

# Joint Call to Action by the Business Community to Resolve the Renewables Sector Crisis Before the Parliamentary Recess

The business community united by the American Chamber of Commerce in Ukraine (AmCham), the European Business Association (EBA), the U.S.-Ukraine Business Council (USUBC), the Union of Ukrainian Entrepreneurs (SUP), CEO Club Ukraine, together with the three leading renewables associations in Ukraine: the Ukrainian Wind Energy Association, the Ukrainian Association of Renewable Energy and the European-Ukrainian Energy Agency, appeal to the Parliament of Ukraine to adopt Draft Law #3658 ("Draft Law") as a critical step toward resolving the renewable energy crisis in Ukraine. We appreciate the support of the President of Ukraine, the Prime Minister and Cabinet of Ministers, in resolving this crisis in the near-term.

Still, successful implementation of this Draft Law depends on:

- 1) Ensuring fully consensual support from the majority of investors in both wind and solar sectors
- 2) Implementing a long-term liquidity solution for green electricity payments

**Green energy producers have not been paid in full since March, where the average level of payment provided by the Guaranteed Buyer has been 5-10% of its obligations.** Most of the debts from the Guaranteed Buyer to renewable producers are artificially created and could have been avoided with proper implementation of the new electricity market model, establishment of an efficient PSO mechanism, adequate and timely approval of regulatory decisions, with no increases in electricity prices to end users.

While the Draft Law has support of a majority of wind investors and certain solar investors, securing support from the vast majority of renewable investors requires the inclusion of an amendment to extend the term of the Power Purchase Agreement by 2 years for solar and wind power plants commissioned between 01 July 2015 and 31 December 2019 in consideration of respective 15% feed-in tariff cut for solar and 7.5% feed-in tariff cut for wind ("PPA extension redline").

Considering the aggravating crisis, increased delays in payments from the Guaranteed Buyer for green electricity and the urgency to resume full and timely payments to renewables producers in accordance with the Memorandum of Understanding signed on June 10, 2020 between the Government, NEURC and renewable associations, the business community supports the adoption of the Draft Law before Parliament recesses, provided that the amendment related to the PPA extension redline is included in the Draft Law in the course of the second reading.

Any other amendments to the Draft Law **must respect the terms of the signed Memorandum of Understanding, including introduction of the stabilization clause**, to ensure that any amendments shall in no way result in negative consequences for renewable investors and deviate from the Memorandum of Understanding. This is a prerequisite to avoid numerous arbitrations and for international financial institutions to provide financing to stabilize the market situation in energy sector

-----

# Спільна заява бізнес-спільноти щодо подолання кризи в секторі відновлюваної енергетики до початку літньої перерви в роботі Парламенту

Бізнес-спільнота, об'єднана Американською торговельною палатою в Україні, Європейською Бізнес Асоціацією, Спілкою Українських Підприємців, Американсько-Українською Діловою Радою, CEO Club, а також трьома провідними асоціаціями з питань відновлюваної енергетики в Україні: Українською вітроенергетичною асоціацією, Українською асоціацією відновлюваної енергетики та Європейсько-українським енергетичним агентством, закликають депутатів Верховної Ради України прийняти законопроект №3658, адже це є необхідним кроком для подолання кризи в секторі відновлюваної енергетики. Ми цінуємо підтримку Президента України, Прем'єр-міністра України та Кабінету Міністрів України у якнайшвидшому подоланні цієї кризи.

Однак, успішне прийняття цього законопроекту залежить від таких ключових умов, як:

1. забезпечення дійсно узгодженої підтримки переважної більшості інвесторів та
2. впровадження довгострокового рішення щодо стабільної виплати платежів за «зелену» електроенергію.

**«Зелені» виробники не отримували повні виплати за вироблену електроенергію з березня 2020 р., внаслідок чого середній рівень виплат від «Гарантованого покупця» складає 5% - 10%.** Більшість заборгованостей у відновлюваній енергетиці створено штучно, і їх можна було б уникнути завдяки належному впровадженню нової моделі ринку електроенергії, ефективної реалізації механізму спеціальних обов'язків, належного та вчасного прийняття регуляторних рішень, без підвищення цін на електроенергію для кінцевих споживачів.

В той час як більшість інвесторів вітрової енергетики та деякі інвестори сонячної енергетики підтримують законопроект, забезпечити підтримку переважної більшості інвесторів можливо шляхом включення поправки про продовження на 2 роки дії угод про купівлю-продаж електроенергії з відновлюваних джерел в разі зменшення тарифу на 15% для сонячних проектів та на 7.5% для вітрових проектів, введених в експлуатацію 01.07.2015 - 31.12.2019 рр. (пріоритетна умова щодо продовження строку дії угод).

Враховуючи загострення кризи, збільшення затримок платежів за «зелену» електроенергію від ДП «Гарантований покупець» та необхідність відновлення вчасних та повних платежів відповідно до Меморандуму, підписаного 10.06.2020р. між Урядом, НКРЕКП та асоціаціями з відновлюваної енергетики, бізнес-спільнота підтримує якнайшвидше прийняття законопроекту до початку літньої перерви в роботі Парламенту за умови, що до тексту законопроекту до другого читання буде включена пріоритетна умова щодо продовження строку дії угод.

Будь-які інші зміни до законопроекту **повинні відповідати положенням підписаного Меморандуму, зокрема включати стабілізаційне положення** для гарантії того, що подальші зміни не погіршуватимуть умови для інвесторів відновлюваної енергетики та не будуть протирічити положенням Меморандуму. Це є необхідною передумовою, щоб уникнути потенційних арбітражних позовів та уможливити фінансування від міжнародних фінансових інституцій для стабілізації ситуації в енергетичному секторі.