

**ЗАТВЕРДЖЕНО**

Наказ Державного агентства з  
енергоефективності та енергозбереження  
України

від \_\_\_\_\_ 2024 року № \_\_\_\_\_

**ЛИСТ ОЧІКУВАНЬ ВЛАСНИКА**

**Акціонерного товариства «Фонд декарбонізації України»**

**(код 38519070)**

**на 2025 рік**



Державне агентство з енергоефективності та  
енергозбереження України (Держенергоефективності)  
№154-24 від 25.12.2024  
КЕП: Замазєва Г. В. 25.12.2024  
3FAA9288358EC003040000002C539000ADCD700  
Сертифікат дійсний з 15.08.2024 12:14 до 15.08.2026 12:14

## Цілі діяльності АТ «ФДУ»

Акціонерне товариство «Фонд декарбонізації України», (далі АТ «ФДУ»/товариство) є державним акціонерним товариством, 100% акцій якого належать Державі в особі Держенергоефективності і являє собою фінансову компанію з фіксованим видом фінансової діяльності – інші види кредитування.

Слід зазначити, що Товариство створено відповідно до Постанови Кабінету Міністрів України від 21 грудня 2011 р. № 1394 «Про утворення публічного акціонерного товариства «Національна акціонерна компанія Укрсвітлолізинг». Засновником Товариства є держава в особі Кабінету Міністрів України. Органом, який здійснював повноваження з управління корпоративними правами з моменту заснування та до 30.10.2014 року було Держінформнауки.

Метою створення товариства є сприяння реалізації державної політики у сфері ефективного використання паливно-енергетичних ресурсів та у сфері енергозбереження шляхом стимулювання виробництва і впровадження сучасних світлодіодних систем освітлення та інтегрованого обладнання, передачі їх у лізинг, організації технічного обслуговування.

Протягом періоду діяльності змінювалися органи управління корпоративними правами Товариства у зв'язку зі зміною засобів реалізації державної політики у сфері енергоефективності, саме:

№	Постанова	Орган управління
1	Постанова КМУ від 21 грудня 2011 р. № 1394 (створення)	Держінформнауки
2	Постанова КМУ від 30 жовтня 2014 р. № 641	Держенергоефективності
3	Постанова КМУ від 18 листопада 2015 р. № 1175	Мінрегіон
4	Розпорядження КМУ від 14 жовтня 2022 р. № 910-р	Фонд державного майна України
5	Розпорядження КМУ від 23 січня 2024 р. № 50-р	Держенергоефективності

У зв'язку з необхідністю реалізації державної політики у сфері енергоефективності прийнято рішення щодо оптимізації та відновлення діяльності НАК «Укрсвітлолізинг».

Розпорядженням Кабінету Міністрів України від 23.01.2024 № 50-р «Питання управління публічним акціонерного товариства «Національна акціонерна компанія «Укрсвітлолізинг» передано Держенергоефективності повноваження з управління корпоративними правами, що належать державі у статутному капіталі публічного акціонерного товариства «Національна акціонерна компанія «Укрсвітлолізинг».

Наказом Держенергоефективності від 14.02.2024 № 14-24 змінено тип НАК «Укрсвітлолізинг» з публічного на приватне, перейменовано на акціонерне товариство «Фонд декарбонізації України» та затверджено нову редакцію статуту.

Метою діяльності АТ «ФДУ» є провадження господарської діяльності та стимулювання реалізації енергоефективних заходів, впровадження енергосервісу, збільшення використання відновлюваних джерел енергії та альтернативних видів палива і скорочення викидів вуглецю, а також фінансове забезпечення реалізації державних цільових

програм та впровадження фінансово--відновлюваних джерел енергії та альтернативних видів палива і скорочення викидів вуглецю, а також надання виробничих та науково-технічних послуг. Для цього АТ «ФДУ» здійснює такі основні види діяльності, як надання пільгових кредитів на фінансування проектів у сфері енергоефективності.

Товариство 26.08.2024 року отримало ліцензію НБУ №21/1120-рк на право надання коштів та банківських металів у кредит, та впроваджує револьверний механізм кредитування згідно з Порядком використання коштів Державного фонду декарбонізації та енергоефективної трансформації, який був затверджений постановою Кабінету Міністрів України від 21.06.2024 р. №761.

02.12.2024 Товариством була отримана ліцензії НБУ № 21/1643-рк на факторинг та фінансовий лізинг.

Джерелами наповнення фонду є: екологічний податок за викиди вуглекислого газу від стаціонарних установок; державні запозичення для підтримки енергоефективності та скорочення викидів вуглецю.

Про показники своєї ліцензійної діяльності Товариство звітує перед НБУ за вимогами Постанови Правління Національного банку України від 18.12.2018 №140.

### **Фінансові цілі діяльності АТ «ФДУ»**

Фінансовими цілями АТ «ФДУ» є отримання доходу від надання кредитів у вигляді відсотків за користування кредитними коштами та комісійної винагороди від провадження договорів.

Законом України «Про Державний бюджет України на 2025 рік» за кодом 0415020 програмної класифікації видатків та кредитування державного бюджету Державний фонд декарбонізації та енергоефективної трансформації видатками розвитку спеціального фонду заплановано асигнувань у сумі 1 750 000, 0 тис гривень

Постановою КМУ від 21.06.2024 №761 «Про затвердження Порядку використання коштів державного фонду декарбонізації та енергоефективної трансформації» закріплено, що розпорядником бюджетних коштів нижчого рівня є Держенергоефективності.

До 2024 року Товариство за результатами роботи отримало нерозподілений збиток у розмірі 11 757,00 тис грн.

Товариство на 2025 рік визначило наступні фінансові цілі:

1. Отримання комісії від надання кредитів на фінансування енергоефективних проектів.
2. Отримання процентів за наданими кредитами на фінансування енергоефективних проектів.
3. Підтримання операційних витрат на мінімально можливому рівні по Товариству в цілому. Збільшення операційних витрат можливе лише за умовою збільшення доходів Товариства та зниження збитковості Товариства.
4. Своєчасність та в повному обсязі сплата податків та зборів у відповідності до чинного законодавства України.
5. Покращення фінансового результату у 2025 році (сума прибутку планується на рівні – 1 650,00 тис грн).

Реалізація фінансових цілей дозволить забезпечити виконання стратегічного плану розвитку, фінансового та інвестиційного плану, інвестиційного плану на середньострокову перспективу.

## Операційні цілі діяльності АТ «ФДУ»

Операційними цілями діяльності АТ «ФДУ» є ефективне використання людських та матеріальних ресурсів для підвищення результативності Товариства.

Очікується охопити фінансуванням від 40 до 200 проєктів щорічно для здійснення енергоефективних заходів.

З урахуванням отримання ліцензії від 02.12.2024 № 21/1643-рк на здійснення операцій з фінансового лізингу і факторингу планування операційної діяльності Товариства на 2025 рік за цими видами діяльності буде розроблено після внесення змін до постанови Кабінету Міністрів України від 21.06.2024 №761.

Виходячи із статутної мети та завдань, основна діяльність Товариства як небанківської фінансової установи буде зосереджена на виконанні програм у сфері енергоефективності, впровадженні фінансово-кредитних механізмів у сфері енергоефективності, здійсненні рефінансування кредиторів (банків і небанківських фінансових установ) за рахунок власних та залучених коштів, у тому числі коштів, що надійшли від розміщення цінних паперів, стимулюванні реалізації енергоефективних заходів шляхом надання фінансових послуг (кредитування, лізингу та факторингу).

Основними клієнтами Товариства планується залучення юридичних осіб, фізичних осіб підприємців та органи місцевого самоврядування.

Серед основних бізнес-моделей, яку впроваджуватиме Товариство і на яку зосереджуватиме першочергову увагу – це запровадження ефективних фінансово-кредитних механізмів для надання фінансової підтримки суб'єктам господарювання, у тому числі, державного та комунального сектору економіки, органам місцевого самоврядування в реалізації ними проєктів у сфері енергоефективності, збільшення використання відновлюваних джерел енергії та альтернативних видів палива і скорочення викидів вуглецю.

Так, серед основних фінансових механізмів, які будуть реалізовуватися Товариством, стануть спільні з Державним агентством з енергоефективності та енергозбереження України процедури відбору та проведення оцінки кращих енергоефективних проєктів суб'єктів господарювання з подальшим наданням цільових пільгових кредитів як Товариством, так і уповноваженими суб'єктами – державними банками в рамках виконання укладених з Товариством генеральних угод.

Спрямування Товариством та уповноваженими суб'єктами кредитних коштів буде здійснюватися виключно на реалізацію:

- проєктів з підвищення енергоефективності виробничого процесу (надання послуг) або його частини;
- проєктів по зниженню енергоємності виробництва (технічного об'єкту, технологічного етапу, вузла та/або процесу виробництва) одиниці відповідної продукції (надання послуг)
- проєктів по зменшенню обсягу споживання палива та енергії за рахунок впровадження когенераційних установок та/або теплових насосів;
- проєктів по заміщенню горючих корисних копалин загальнодержавного призначення, крім торфу та газу (метану) вугільних родовищ, альтернативними видами палива та енергією з альтернативних (відновлюваних) джерел;
- проєктів по заміщенню електричної енергії з мережі енергією з альтернативних видів палива та джерел енергії;

- проєктів по заміщенню теплової енергії з мережі енергією з альтернативних видів палива та джерел енергії;
- проєктів по заміщенню споживання на транспорті моторного палива електроенергією за рахунок використання транспорту з електротягою;
- проєктів з термомодернізації та підвищення енергетичної ефективності будівель.

На наступному етапі своєї діяльності, планово у I кварталі 2025 року, Товариство планує впровадити бізнес-моделі із надання суб'єктам господарювання послуг з фінансового лізингу енергоефективного обладнання, а також впровадження механізмів факторингового фінансування виконавців енергосервісу. Реалізація зазначених бізнес-моделей буде здійснюватися після успішного впровадження бізнес-моделі надання цільових кредитів суб'єктам господарювання на реалізацію енергоефективних проєктів.

### **Нефінансові цілі діяльності АТ «ФДУ»**

Згідно з основною діяльністю Товариства нефінансовими цілями діяльності АТ «ФДУ» встановлюються:

1. Стимулювання реалізації енергоефективних заходів.
2. Досягнення усередненого показника економії споживання енергоресурсів у результаті впровадження заходів із енергоефективності та декарбонізації.
3. Досягнення зменшення обсягу викидів забруднюючих речовин у навколишнє середовище за профінансованими проєктами.

З метою управління ризиками, що включає ідентифікацію, аналіз та моніторинг потенційних загроз, а також упровадження гнучких систем протидії загрозам, Товариство щорічно проводить оцінку та управління ризиками.

У відповідності до Закону України «Про доступ до публічної інформації» та порядку оприлюднення інформації про діяльність державних унітарних підприємств та господарських товариств, у складі статутного капіталу яких більше 50 відсотків акцій (часток) належить державі, а також господарських товариств, 50 і більше відсотків акцій (часток) яких належить господарським товариствам, частка держави в яких становить 100 відсотків та з метою забезпечення прозорості інформації щодо діяльності Товариства, фінансових результатів та важливих рішень на офіційному веб-сайті Товариства [www.fdu.com.ua](http://www.fdu.com.ua) оприлюднює інформацію, яка підлягає обов'язковому оприлюдненню.

Товариство у своїй діяльності дотримується позиції та засуджує корупцію як незаконний та неетичний спосіб ведення діяльності. Прагнучи забезпечувати свій сталий розвиток, дбаючи про власну ділову репутацію, для заохочення використання добросовісної комерційної практики, керується принципом нульової толерантності до корупції у будь-яких її проявах, вживає всіх заходів щодо запобігання, виявлення та протидії корупції, передбачених законодавством України та Антикорупційною програмою Товариства.

### **Цільові показники ефективності АТ «ФДУ»**

Фінансові цілі спрямовані на забезпечення фінансової стійкості, ефективного використання капіталу Товариства, здатності Товариства виконувати свої зобов'язання за рахунок власного майна, зростання прибутковості та розміру виплат на користь держави, у тому числі виплат частини чистого прибутку/дивідентів на користь держави.

Стосовно виплат частини чистого прибутку/дивідентів на користь держави на 2025 рік Товариством зазначена відсутність таких виплат, що можна пояснити сформованим збитком з 2012 року до 2024 року, а саме до відновлення активної діяльності Товариством,

станом на 01.01.2024 рік у розмірі – 11 757,00 тис грн. Товариство прогнозує вести прибуткову діяльність та протягом трьох років діяльності переkritи нерозподілений збиток.

Оскільки вимоги «Порядку щорічного погодження пропозицій щодо окремих фінансових показників, а також обсягів виплат на користь держави, бюджетного фінансування та квазіфіскальних операцій, які включатимуться до листа очікувань власника, а також фінансових планів, стратегічних планів розвитку та інвестиційних планів на середньострокову перспективу суб'єктів господарювання державного сектору економіки» затверджених постановою Кабінету Міністрів України від 27.08.2024 р. № 984 (далі – Порядок 984) не поширюються на Товариство, та таке поширення не прогнозується протягом найближчих трьох років, встановлюються цільові фінансові показники з урахуванням вимог Порядку 984 для суб'єктів господарювання третьої групи, а саме суб'єкти господарювання, які у плановому періоді під час провадження фінансово-господарської діяльності прогнозують отримання бюджетного фінансування, залучення кредитів під державні гарантії або отримання кредитів з державного бюджету під процентні ставки, нижчі від ринкових.

Інші цільові фінансові показники, встановлюються для Товариства з огляду на особливості його діяльності, а саме як фінансової компанії та з урахуванням пруденційних вимог НБУ до фінансових компаній.

	Минулий рік (2023 факт)	Поточний рік (план 2024)	Плановий рік, 2025	Плановий рік +1 (2026)	Плановий рік +2 (2027)
<b>Фінансові показники</b>					
<b>Основні фінансові показники</b>					
<b>Коефіцієнти рентабельності:</b>					
Коефіцієнт рентабельності ЕВІТДА	-	-	7,36	6,35	5,95
Коефіцієнт рентабельності власного капіталу	-15,49	0,27	0,34	1,24	0,84
<b>Коефіцієнти платоспроможності:</b>					
Коефіцієнт фінансової стійкості	26,77	2 887,61	19,62	18,51	19,39
Коефіцієнт відношення боргу до ЕВІТДА	-14,67	73,96	-30,58	-111,98	61,66
<b>Коефіцієнти ліквідності:</b>					
Коефіцієнт поточної ліквідності	37,66	2 905,38	15,19	12,55	18,21
<b>Інші фінансові показники</b>					
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), тис. грн	0	0	30 620	46 500	74 000
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	0	0	0	0	0
Валовий прибуток/збиток, тис. грн	0	0	30 620	46 500	74 000
ЕВІТДА, тис. грн	-1 707	-12 571	2 254	2 951	4 400
Чистий фінансовий	-1 766	804	1 650	11 850	12 700

результат, тис. грн					
Оборотні активи, усього, тис. грн	11 638	302 160	375 162	645 012	1 422 112
Гроші та їх еквіваленти, тис. грн	11 635	11 796	138 750	362 412	1 422 112
Активи усього, тис. грн	11 827	302 160	513 912	1 007 424	1 597 969
Довгострокові зобов'язання і забезпечення, тис. грн	117	0	220	230	250
Поточні зобов'язання і забезпечення, тис. грн	309	104	24 704	51 409	78 114
Власний капітал, тис. грн	11 402	300 311	488 988	955 785	1 597 969
<b>Виплати на користь держави, тис. грн</b>					
Податкові, разом, з них:	645	4 376	8 600	16 800	19 600
Податок на прибуток	-	-	-	-	-
Інші	645	4 376	8 600	16 800	19 600
Неподаткові, разом, з них:	-	643	-	-	-
Частина чистого прибутку/дивіденди	-	643	-	-	-
<b>Обсяги бюджетного фінансування, тис. грн</b>					
Бюджетне фінансування АТ ФДУ	-	379 602	875 000	933 593	933 593
<b>Операційні показники</b>					
Комісія від виданих кредитів, грн	-	-	14 072	16 706	20 926
Кількість виданих кредитів, од	-	44	156	186	233
Суми виданих кредитів, тис. грн		263 280	938 092	1 113 758	1 300 492
<b>Нефінансові показники</b>					
Виконання задач та доручень Уповноваженого органу управління, %		100%	100%	100%	100%
Проведення щорічної оцінки та управління ризиками, кількість		1	1	1	1
Забезпечення прозорості інформації щодо діяльності Товариства, %		100%	100%	100%	100%
Дотримання антикорупційного законодавства, %		100%	100%	100%	100%
Усереднений показник економії споживання енергоресурсів у	-	20%	20%	20%	20%

результаті впровадження заходів із енергоефективності та декарбонізації, %					
Коефіцієнт зменшення обсягу викидів забруднюючих речовин у навколишнє середовище, %		15%	15%	15%	15%

### Значення та рівень інтегрального показника коефіцієнтів

п/п	Найменування показника	2025 рік	2026 рік	2027 рік
1.	Коефіцієнт рентабельності ЕВІТДА	20	20	20
2.	Коефіцієнт рентабельності власного капіталу	20	20	20
3.	Коефіцієнт фінансової стійкості	20	20	20
4.	Коефіцієнт поточної ліквідності	0	0	0
	<b>Значення інтегрального показника</b>	<b>60</b>	<b>60</b>	<b>60</b>
	<b>Рівень інтегрального показника</b>	<b>достатній</b>	<b>достатній</b>	<b>достатній</b>

### Корпоративне управління

Структура управління Товариства є дворівневою. Відповідно до Статуту АТ «ФДУ», затвердженого наказом Державного агентства з енергоефективності та енергозбереження України від 14.02.2024 №14-24 (зі змінами), органами товариства, зокрема, є Правління, що складається з Голови Правління та чотирьох членів (фактично два), а також Наглядова рада, що складається з Голови наглядової ради та чотирьох членів. Органами управління є загальні збори, Наглядова рада та Правління.

1. На сьогоднішній день Наглядовою радою вже утворені всі комітети, а саме комітет з призначень та винагород, а також комітет з питань аудиту.
2. Структура органів управління не передбачає зміни, але плануються зміни у 2025 році виконавчих органів, шляхом доукомплектування правління з 3 до 5 осіб.
3. Планується призначення корпоративного секретаря до червня 2025 року.
4. Регулярні звіти до органів управління.



5. У Товаристві діє колективний договір, в рамках якого здійснюються додаткові виплати працівникам. Винагороди членам правління передбачаються згідно трудових договорів та рішення органу управління згідно затвердженого Положення про винагороду членів Правління.
6. Політика управління ризиками закладена в затвердженій обліковій політиці Товариства у квітні 2024 року та не передбачає змін.

Кредитний ризик АТ «ФДУ» пов'язаний з грошовими коштами, що зберігаються в Державному казначействі та в комерційному банку на власному рахунку Товариства. Цілі управління кредитним ризиком включають мінімізацію потенційних фінансових втрат та забезпечення належного рівня ліквідності. Цілі та політика управління кредитним ризиком можуть змінюватись залежно від змін у загальному стратегічному плануванні АТ «ФДУ». Методи оцінки ризику можуть змінюватись в залежності від нових доступних інструментів і інформації та затверджуються в кредитній політиці Товариства.

Цілі управління ризиком ліквідності АТ «ФДУ» полягають у забезпеченні достатнього рівня ліквідності для виконання всіх фінансових зобов'язань у будь-який час, оптимізації управління грошовими потоками, щоб зменшити ризики невиконання зобов'язань.

АТ «ФДУ» намагається зберігати достатній рівень грошових коштів або еквівалентів для покриття мінімальних операційних витрат, підтримувати резервний фонд для непередбачуваних витрат. Для цього АТ «ФДУ» регулярно проводить моніторинг рівня грошових коштів, планує грошові потоки та прогнозує витрати. Вразливість до ризику ліквідності може змінюватись в залежності від змін в обсягах грошових коштів, що зберігаються на рахунках, та від змін у зовнішньому середовищі (наприклад, економічна нестабільність, зміни у державній політиці). Цілі та політика можуть змінюватись у разі значних змін у фінансовому стані підприємства або у випадку початку нової діяльності. Методи оцінки ризику можуть бути вдосконалені з використанням нових інструментів та програмного забезпечення для більш точного прогнозування грошових потоків та оцінки ліквідності. Узагальнені кількісні дані свідчать про низьку вразливість до ризику ліквідності для АТ «ФДУ» внаслідок суттєвих сум грошових коштів, якими володіє АТ «ФДУ».

### **Пріоритети досягнення цілей**

Пріоритетами досягнення цілей підприємства є приведення показників діяльності до нормативних та виведення Товариства до прибуткового рівня діяльності. Планові показники діяльності наведені в таблиці «Цільові показники ефективності АТ «ФДУ».

Основною пріоритетною задачею є надання пільгових кредитів згідно внутрішніх правил кредитування на фінансування проектів у сфері енергоефективності та досягнення 100% засвоєння фінансування згідно з Порядком використання коштів фонду затвердженого постановою КМУ від 21 червня 2024 року № 761.