

Courtesy Translation

Of the approval notice concerning the project activity "Shalivahana Non-Conventional Renewable Sources Biomass Power Project", India

Issuer: Federal Environment Agency; German Emissions Trading Authority
Consignee: KfW Bankengruppe, Frankfurt, Germany

Application for approval of the project "Shalivahana Non-Conventional Renewable Sources Biomass Power Project" within the framework of the Clean Development Mechanism dating 18 November 2009

Dear Madam or Sir,

The Federal Environment Agency notifies you of the approval of the above mentioned project.

Notification.

1. The Federal Republic of Germany as investor country grants its approval of the project activity "Shalivahana Non-Conventional Renewable Sources Biomass Power Project" within the framework of Clean Development Mechanism.
2. KfW Bankengruppe, Frankfurt, Germany is hereby authorized to participate in this project.

Notice:

This notification is subject to fees of which you will be notified separately.

Reasons

I) Facts

On 5 November 2009 Shalivahana Green Limited, India applied for authorisation of KfW Bankengruppe, Frankfurt, Germany, to participate in the project "Shalivahana Non-Conventional Renewable Sources Biomass Power Project". On 18 November 2009 KfW Bankengruppe applied for approval of the mentioned project activity.

Together with the application we have received the Letter of Approval of the host country India dating 27 August 2008. On 13 February 2007 the project was registered by the UNFCCC Executive Board under no. 591. The first issuance of certificates was approved by the EB on 9 July 2007.

For further details we refer to the project design document and the validation report by 'Det Norske Veritas Ltd' in the versions which have been submitted to the German Emissions Trading Authority and which can be accessed in its project data base (<http://jicdm.dehst.de/promechg/pages/project1.aspx>).

II) Legal Reasons

The Federal Environment Agency is the competent national authority according to German law, section 10 para. 1 ProMechG.

The authorisation is granted according to section 8 ProMechG.

The authorisation to participate in a project according to section 8 para 6 German Project-Based Mechanisms Act (ProMechG) is usually subject to a prior Letter of Approval for the project activity according to section 8 para 1 ProMechG. Therefore, we construe the authorisation issued by Shalivahana Green Energy Ltd to also authorise KfW Bankengruppe to apply for a Letter of Approval. We received this authorisation on 18 November 2009.

In detail it determines:

- 1) The Federal Republic of Germany and India are parties to the Kyoto Protocol.
- 2) The Federal Republic of Germany participates voluntarily in the Clean Development Mechanism (CDM) and the notified project.
- 3) The final project documentation conforms to the formal and substantial requirements of Appendix B and section H of the Annex to Decision 17/CP.7.
- 4) The calculations concerning baseline and project emissions follow the baseline and monitoring methodology AMS-I.D ("Grid connected renewable electricity generation", version 8). Based on the calculations in the project documentation it is expected that the project activity will lead to a reduction of greenhouse gas emissions of 231,215 tonnes of carbon dioxide equivalents in the period from 8 December 2002 until 7 December 2012. This also follows from the final validation by 'Det Norske Veritas Ltd'. The validation report approves the registration as CDM-project and confirms the predicted reductions of greenhouse gases.
- 5) The project does not cause severe adverse environmental impacts.

- 6) The host country India confirms with its Letter of Approval of 27 August 2008, that the project will not be adverse to sustainable development.
- 7) Reasons to deny the authorisation according to section 8 para. 2 ProMechG are not apparent.

Regarding the above-mentioned project all legal requirements are fulfilled.

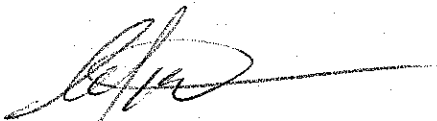
Therefore the Federal Republic of Germany as investor country represented by the Federal Environment Agency grants its approval to the notified project.

Instruction on rights to appeal

Administrative appeal ("Widerspruch") against this notification can be filed within one month after its announcement. The appeal has to be in written form, in an equivalent electronic form or in form of a memorandum in writing ("zur Niederschrift") and to be addressed to Umweltbundesamt, Bismarckplatz 1, 14193 Berlin. The appeal in an equivalent electronic form requires an electronic signature according to the German Signature Act ("Signaturgesetz"). For further details regarding the electronic form please refer to the corresponding specifications published on our website <http://www.dehst.de>.

Yours sincerely,

On behalf of the Federal Environment Agency



Corinna Gather

Umweltbundesamt | Deutsche Emissionshandelsstelle
Postfach 330022 | 14191 Berlin

KfW Bankengruppe
– Klimaschutzfonds -
Herrn Florian Sekinger
Palmengartenstraße 5-9
60325 Frankfurt am Main

Berlin, 11.01.2010

Bearbeiter/in: Corinna Gather,
Anne-Katrin Exner

Telefon: (0 30) 89 03 – 5165

Telefax: (0 30) 89 03 – 50 10

E-Mail: German.dna.dfo@uba.de

Geschäftszeichen: E 1.5 – 18410 - 0266

Shalivahana Green Energy Limited
94, S.D. Road
Minerva Complex 7th floor
Secunderabad, Andhra Pradesh – 500 003
India
- nachrichtlich per E-mail-

**Zustimmung zur Projektstätigkeit „Shalivahana Non-Conventional Renewable Sources
Biomass Power Project“ in Indien, im Rahmen des Mechanismus für umweltverträgliche
Entwicklung**

Ihr Antrag vom 18. November 2009

Sehr geehrte Damen und Herren,

das Umweltbundesamt erlässt auf Antrag der KfW Bankengruppe folgenden

Bescheid:

1. Der beantragten Projektstätigkeit „Shalivahana Non-Conventional Renewable Sources Biomass
Power Project“ in Indien wird im Rahmen des Mechanismus für umweltverträgliche Entwicklung
durch die Bundesrepublik Deutschland als Investorstaat

zugestimmt.

2. Die KfW Bankengruppe wird zur Teilnahme an dieser Projektstätigkeit

ermächtigt.

Rechtlicher Hinweis:

Diese Entscheidung ist kostenpflichtig. Die Gebührenerhebung erfolgt durch einen gesonderten Bescheid.

Begründung:

I. Sachverhalt

Am 5. November stellte die Shalivahana Green Limited, Indien, einen Antrag auf Projektbeteiligung der KfW Bankengruppe, Frankfurt, Deutschland zum Projekt „Shalivahana Non-Conventional Renewable Sources Biomass Power Project“ und bevollmächtigte die KfW Bankengruppe, einen Antrag auf Zustimmung zu stellen. Am 18. November 2009 stellte die KfW Bankengruppe einen Antrag auf Erteilung der Zustimmung für die genannte Projektstätigkeit.

Das Zustimmungsschreiben des Gastgeberstaates Indien vom 27. August 2008 liegt uns vor. Am 13. Februar 2007 wurde das Projekt vom Exekutivrat unter der Nummer 0591 registriert. Die erste Ausgabe von Zertifikaten (CER) wurde am 9. Juli 2007 vom EB genehmigt.

Zu den Einzelheiten des Antrags wird auf die im Rahmen der Antragstellung vorgelegte Projektdokumentation und den Validierungsbericht der Det Norske Veritas Certification Ltd. jeweils in den vorgelegten, in der Projektdatenbank der DEHSt (<http://jicdm.dehst.de/promechg/pages/project1.aspx>) einsehbaren Fassungen verwiesen.

II. Rechtliche Gründe

Das Umweltbundesamt ist die für die Erteilung der Zustimmung zu Projekten im Rahmen des Mechanismus für umweltverträgliche Entwicklung zuständige Behörde nach § 10 Abs. 1 ProMechG.

Die Zustimmung ergeht auf der Grundlage von § 8 ProMechG.

Die Ermächtigung zur Projektbeteiligung nach § 8 Abs. 6 ProMechG setzt eine vorhergehende Zustimmung zu der Projektstätigkeit nach § 8 Abs. 1 ProMechG voraus. Wir legen den Antrag des Projektträgers aus Indien deshalb dahingehend aus, dass damit zugleich die Bevollmächtigung der KfW Bankengruppe zur Stellung eines Antrages auf Zustimmung erteilt wird.

Im Einzelnen wird festgestellt:

- 1) Die Bundesrepublik Deutschland und Indien sind Vertragsparteien des Protokolls von Kyoto.
- 2) Die Bundesrepublik Deutschland bestätigt die freiwillige Teilnahme an diesem Projekt im Rahmen des Mechanismus für umweltverträgliche Entwicklung.
- 3) Die eingereichte Projektdokumentation entspricht den formalen und inhaltlichen Anforderungen des Anhangs B sowie dem Abschnitt H zur Anlage des Beschlusses 17/CP. 7 der Konferenz der Vertragsparteien des Übereinkommens.
- 4) Die Berechnungen zu den Referenzfallemissionen und den zu erwartenden Projektemissionen wurden entsprechend der vom Exekutivrat genehmigten Methodologie für Referenzfallemissionen und Monitoring AMS-I.D („Grid connected renewable electricity generation" - Version 8) vorgenommen. Es ist zu erwarten, dass die Projektstätigkeit entsprechend der in der Projektdokumentation dargelegten Berechnungen in der Projektlaufzeit vom 8. Dezember 2002 bis zum bis zum 7. Dezember 2012 zu zusätzlichen Minderungen von Treibhausgasen in Höhe von 231.215 t Kohlendioxidäquivalenten führt. Dies ergibt sich auch aus dem sach- und fachgerecht erstellten Validierungsbericht der 'Det Norske Veritas Ltd'. Dieser empfiehlt die Registrierung der Projektstätigkeit als CDM-Projekt und bestätigt die nach der Projektdokumentation zu erwartenden zusätzlichen Emissionsminderungen.
- 5) Das Projekt verursacht keine schwerwiegenden nachteiligen Umweltauswirkungen.
- 6) Der Gastgeberstaat Indien hat mit der Zustimmungsentscheidung („Letter of Approval") vom 27. August 2008 festgestellt, dass das Projekt der nachhaltigen Entwicklung des Gastgeberstaates Indien nicht zuwiderläuft.
- 7) Tatsächliche Umstände im Sinne von § 8 Absatz 2 ProMechG sind nicht ersichtlich.

Für das oben genannte Projekt liegen die gesetzlichen Voraussetzungen mithin vor. Demzufolge erteilt das Umweltbundesamt für die Bundesrepublik Deutschland die Zustimmung als Investorstaat.


Rechtsbehelfsbelehrung

Gegen diesen Bescheid kann innerhalb eines Monats nach Bekanntgabe Widerspruch erhoben werden. Der Widerspruch ist schriftlich oder durch die die Schriftform ersetzende elektronische Form oder zur Niederschrift beim Umweltbundesamt, Bismarckplatz 1, 14193 Berlin einzulegen.

Die Einlegung des Widerspruchs in elektronischer Form erfordert eine qualifizierte elektronische Signatur nach dem Signaturgesetz. Hinsichtlich der Einzelheiten der bei der elektronischen Form zu erfüllenden Anforderungen wird auf die einschlägigen Angaben auf der Internetseite der Deutschen Emissionshandelsstelle im Umweltbundesamt <http://www.dehst.de> hingewiesen.

Mit freundlichen Grüßen

Im Auftrag



Corinna Gather

Anlage

Courtesy Translation