

Courtesy Translation

**Of the approval notice concerning the project activity
"Biomass based independent power project at Malwa Power Private Limited, Mukatsar,
Punjab", India**

Issuer: Federal Environment Agency; German Emissions Trading Authority
Consignee: Vattenfall Europe Generation AG, Berlin, Germany

Application for approval of the project "Biomass based independent power project at Malwa Power Private Limited, Mukatsar, Punjab" within the framework of the Clean Development Mechanism dating 6 October 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 "Biomass based independent power project at Malwa Power Private Limited, Mukatsar, Punjab" within the framework of Clean Development Mechanism.
2. Vattenfall Europe Generation AG, Berlin, 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 6 October 2009 Malwa Power Private Ltd., Indien applied for authorisation of Vattenfall Europe Generation AG, Berlin, Germany, to participate in the project "Biomass based independent power

project at Malwa Power Private Limited, Mukatsar, Punjab". Also on 6 October 2009 Vattenfall Europe Generation AG 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 21 November 2005. On 30 April 2006 the project was registered by the UNFCCC Executive Board under no. 331. The first issuance of certificates was approved by the EB on 8 June 2006. Great Britain as investor state approved the project activity on 27 April 2007. On 21 May 2008 Switzerland authorised the Bunge Emissions Fund Limited to participate in the project.

For further details we refer to the project design document and the validation report by 'TÜV Süd Industrie Service GmbH' in the versions which have been submitted to the German Emissions Trading Authority and which can be accessed in its project data base (link: <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 Malwa Power Private Ltd. to also authorise Vattenfall Europe Generation AG to apply for a Letter of Approval. We received this authorisation on 6 October 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 ("Renewable electricity generation for a grid", version 7). 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 438,536 tonnes of carbon dioxide equivalents in the period from 1 May 2005 until 30 April 2015. This also follows from the final validation by 'TÜV Industrie Service GmbH TÜV SÜD Group' (Report no.

798746). 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 21 November 2005, 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.

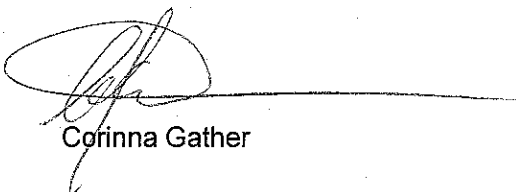
Therefore the Federal Republic of Germany as investor country represented by the Federal Environment Agency grants its approval to the notified project.

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

Vattenfall Europe Generation AG
Frau Susann Krause
Chausseestraße 23
10115 Berlin

Berlin, 7.12.2009

Bearbeiter/in: Corinna Gather

Telefon: (0 30) 89 03 – 5165

Telefax: (0 30) 89 03 – 50 10

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

Geschäftszeichen: E 1.5 – 18410 – 0255

Malwa Power Private Limited
43 Sector 27-C
Faridabad 121003
India

- nachrichtlich per E-mail -

Zustimmung zur Projektstätigkeit "Biomass based independent power project at Malwa Power Private Limited, Mukatsar, Punjab", Indien, im Rahmen des Mechanismus für umweltverträgliche Entwicklung

Ihr Antrag vom 6. Oktober 2009

Sehr geehrte Damen und Herren,

das Umweltbundesamt erlässt auf Antrag der Vattenfall Europe Generation AG folgenden

Bescheid:

1. Der beantragten Projektstätigkeit "Biomass based independent power project at Malwa Power Private Limited, Mukatsar, Punjab" wird im Rahmen des Mechanismus für umweltverträgliche Entwicklung durch die Bundesrepublik Deutschland als Investorstaat

zugestimmt.

2. Die 'Vattenfall Europe Generation AG' wird zur Teilnahme an dieser Projektstätigkeit

ermächtigt.

Rechtlicher Hinweis:

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

Begründung:

I. Sachverhalt

Am 6. Oktober 2009 stellte die Malwa Power Private Ltd, Indien, einen Antrag auf Projektbeteiligung der Vattenfall Europe Generation AG, Berlin, Deutschland zum Projekt "Biomass based independent power project at Malwa Power Private Limited, Mukatsar, Punjab" und bevollmächtigte die Vattenfall Europe Generation AG, einen Antrag auf Zustimmung zu stellen. Ebenfalls am 6. Oktober 2009 stellte die Vattenfall Europe Generation AG einen Antrag auf Erteilung der Zustimmung für die genannte Projektstätigkeit.

Das Zustimmungsschreiben des Gastgeberstaates Indien vom 21. November 2005 liegt uns vor. Am 30. April 2006 wurde das Projekt vom Exekutivrat unter der Nummer 331 registriert. Die erste Ausgabe von Zertifikaten (CER) wurde am 8. Juni 2006 vom EB genehmigt. Großbritannien erteilte als Investorstaat der Projektaktivität am 27. April 2007 seine Zustimmung. Am 21. Mai 2008 ermächtigte die Schweiz die Bunge Emissions Fund Limited zur Projektteilnahme.

Zu den Einzelheiten des Antrags wird auf die im Rahmen der Antragstellung vorgelegte Projektdokumentation und den Validierungsbericht der 'TÜV Industrie Service GmbH TÜV SÜD Group' jeweils in den vorgelegten, in der Projektdatenbank der DEHSt (Link: <http://icdm.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 Vattenfall Europe Generation AG 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 („Renewable electricity generation for a grid“ - Version 7) vorgenommen. Es ist zu erwarten, dass die Projektstätigkeit entsprechend der in der Projektdokumentation dargelegten Berechnungen in der Projektlaufzeit vom 1. Mai 2005 bis zum 30. April 2015 zu zusätzlichen Minderungen von Treibhausgasen in Höhe von 438.536 t Kohlendioxidäquivalenten führt. Dies ergibt sich auch aus dem sach- und fachgerecht erstellten Validierungsbericht der 'TÜV Industrie Service GmbH TÜV SÜD Group' (Report Nr. 798746). 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 21. November 2005 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.

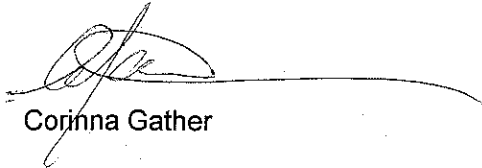
Rechtsbehelfsbelehrung

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