



Umweltbundesamt | Deutsche Emissionshandelsstelle
Postfach 33 00 22 | 14191 Berlin

UNFCCC Secretariat
CDM Registry
Haus Carstanjen
Martin-Luther-King-Strasse 8
53175 Bonn
Germany

Berlin, 08.12.2010

Bearbeiter/in: Angelika Smuda

Telefon: (0 30) 89 03 – 50 50

Telefax: (0 30) 89 03 – 50 10

E-Mail: German.DNA.DFP@dehst.de

Geschäftszeichen: E 1.5 – 18400/1/100

Confirmation of Validity of Letters of Approval

Dear Madam or Sir,

we hereby confirm that all Letters of Approval and Authorizations issued by the German DNA (Federal Environment Agency) for the applicant with the following appellations:

- KfW Bankengruppe
- KfW Bankgroup
- KfW Banking Group
- KfW Carbon Fund

are valid for the legal entity named "KfW".

Please do not hesitate to contact us, if you have any further queries.

Yours sincerely,

On behalf of the Federal Environment Agency

Angelika Smuda

Courtesy Translation

**Of the approval notice concerning the project activity
„Guangrun Hydropower Project in Hubei Province, P. R. China“**

Issuer: Federal Environment Agency; German Emissions Trading Authority
Consignee: KfW Bankengruppe, Palmengartenstr. 5 – 9, 60325 Frankfurt/Main

Application for approval of the project „Guangrun Hydropower Project in Hubei Province, P. R. China“ within the framework of the Clean Development Mechanism dating 12 November 2008, received on 12 December 2008

Dear Madam or Sir,

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

Notification.

The Federal Republic of Germany as investor country grants its approval of the project activity „Guangrun Hydropower Project in Hubei Province, P. R. China“ within the framework of Clean Development Mechanism.

KfW Bankengruppe, 60325 Frankfurt/Main, Germany, is hereby authorized to participate in this project.

The approval is subject to the following

Requirement:

In the first verification report it has to be demonstrated that the following criterion was audited:

a Soil Conservation Plan has been implemented and approved by „Hubei Provincial Water Resources Bureau“.

Notice:

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

Reasons

I) Facts

On 12 November 2008 KfW Bankengruppe applied for approval of the project activity „Guangrun Hydropower Project in Hubei Province, P. R. China“. On 20 May 2008 the World Bank, International Bank for Reconstruction and Development [IBRD]/Community Development Carbon Fund (CDCF) as a project participant applied for authorisation of KfW Bankengruppe, Frankfurt/Main, Germany, to participate in 18 CDM projects amongst which the project „Guangrun Hydropower Project in Hubei Province, P. R. China“ is included. The IBRD is also listed as project participant in the project design document. 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 the project executing agency to also authorise KfW Bankengruppe to apply for a Letter of Approval.

For further details we refer to the project design document and the final validation report by 'Det Norske Veritas' 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>). China has issued a host country approval. The project was registered on 27 April 2007 under No 904 by the CDM Executive Board.

The project has a generating capacity exceeding 20 MW, therefore § 8 Art. 1. no 2 applies. For further details concerning compliance with the recommendations of the World Commission on Dams we refer to the excerpts of the World Bank Aide Memoire and the environmental management report No 7 of the World Bank sent to us in an email by KfW Bankengruppe on 8 June 2009.

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. When approving such project activities section 8 para. 1 no 2 of ProMechG needs to be respected. The requirement shall ensure, that the additional premises for approval according to sections 8 para. 1 no 2, 3 and para 1 no. 2 in conjunction with article 11b para. 6 of the EU Emissions Trading Directive for project activities from hydro power with a capacity exceeding 20 MW are complied with. According to article 11b para. 6 of the EU Emissions Trading Directive especially the criteria of the World Commission on Dams are to be respected. For further details we refer to excerpts of the World Bank Aide Memoire and the environmental management report No 7 of the World Bank sent to us in an email by KfW Bankengruppe on 8 June 2009.

In detail it determines:

- 1) The Federal Republic of Germany and the People's Republic of China 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 project documentation submitted 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 ACM0002 („Consolidated methodology for grid-connected electricity generation from renewable sources" - version 6). 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 530,826 tonnes of carbon dioxide equivalents in the period from 2008 until 2015. This also follows from the validation by "Det Norske Veritas" (Report No. 2006-2133). The validation report approves the registration as CDM-project and confirms the predicted reductions of greenhouse gases. The project was registered on 27 April 2007 under No 904 by the CDM Executive Board.
- 5) The project does not cause severe adverse environmental impacts.
- 6) The host country China confirms with its Letter of Approval dating 7 November 2006, that the project will not be adverse to sustainable development taking into account social, economic and environmental aspects.
- 7) The pertaining international criteria and guidelines – including the recommendations of the World Commission on Dams in its final report "Dams & Development: A new framework for decision-making" from the year 2000 were have been respected while developing the project.
- 8) 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



Angelika Smuda

Umweltbundesamt | Deutsche Emissionshandelsstelle
Postfach 330022 | 14191 Berlin

KfW Bankengruppe
Herrn Klaus Benkau
Palmengartenstr. 5 - 9
60325 Frankfurt / Main

Berlin, 24.07.2009
Bearbeiter/in: Angelika Smuda
Telefon: (030) 89 03 – 50 50
Telefax: (030) 89 03 – 50 10
E-Mail: German.dna.dfp@uba.de
Geschäftszeichen: E 1.5 – 18410 – 0159

Antrag auf Zustimmung zur Projektstätigkeit „Guangrun Hydropower Project in Hubei Province, P. R. China“ im Rahmen des Mechanismus für umweltverträgliche Entwicklung
Ihr Antrag vom 12. November 2008, hier eingegangen am 12. Dezember 2008

Sehr geehrte Damen und Herren,

das Umweltbundesamt erlässt auf Antrag der KfW Bankengruppe folgenden

Bescheid:

1. Der beantragten Projektstätigkeit „Guangrun Hydropower Project in Hubei Province, P. R. China“ wird im Rahmen des Mechanismus für umweltverträgliche Entwicklung durch die Bundesrepublik Deutschland als Investorstaat

zugestimmt.

Die KfW Bankengruppe wird zur Teilnahme an dieser Projektstätigkeit

ermächtigt.

2. Die Zustimmung ergeht unter folgender

Auflage:

Es ist im Rahmen des ersten Verifizierungsberichts nachzuweisen,

dass ein „Soil Conservation Plan“ implementiert und vom „Hubei Provincial Water Resources Bureau“ abgenommen wurde.

Rechtlicher Hinweis:

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

Begründung:

I. Sachverhalt

Am 12. November 2008 hat die KfW Bankengruppe einen Antrag auf Erteilung der Zustimmung für die Projektstätigkeit "Guangrun Hydropower Project in Hubei Province, P. R. China" gestellt. Die Projektbeteiligte in Gestalt einer Treuhänderin (hier: The World Bank, International Bank for Reconstruction and Development [IBRD]/Community Development Carbon Fund [CDCF]) hat bei der DEHSt die Autorisierung der Projektbeteiligung der KfW Bankengruppe an 18 CDM-Projekten beantragt, unter denen sich auch das vorliegende Projekt "Guangrun Hydropower Project in Hubei Province, P. R. China" befindet. Dieses Schreiben ist auf den 20. Mai 2008 datiert. Die IBRD wird als Projektbeteiligte im PDD aufgeführt. Die Ermächtigung zur Projektbeteiligung nach § 8 Abs. 6 Projekt-Mechanismen-Gesetz (ProMechG) setzt allerdings eine vorhergehende Zustimmung zu der Projektstätigkeit nach § 8 Abs. 1 ProMechG voraus. Wir legen die von den Projektträgern erteilte Vollmacht deshalb dahingehend aus, dass damit zugleich die Bevollmächtigung der KfW Bankengruppe zur Stellung eines Antrages auf Zustimmung erteilt wird.

Zu den Einzelheiten des Antrags wird auf die im Rahmen der Antragstellung vorgelegte Projektdokumentation und den Validierungsbericht von 'Det Norske Veritas' jeweils in den vorgelegten, in der Projektdatenbank der DEHSt (Link: <http://jicdm.dehst.de/promechg/pages/project1.aspx>) einsehbaren Fassungen verwiesen. Das Zustimmungsschreiben des Gastgeberstaates China liegt uns vor:

Das CDM-Projekt wurde bereits am 27. April 2007 unter der Projektnummer 904 vom Exekutivrat registriert.

Das Projekt übersteigt die elektrische Leistung von 20 MW. § 8 Abs 1 Satz 2 Projekt-Mechanismen-Gesetz (ProMechG) wird somit einschlägig. Zu den Einzelheiten zur Einhaltung der Weltstaudamm Empfehlungen wird auf Auszüge aus dem World Bank Aide Memoire und dem environmental management report No 7 der Weltbank in der E-Mail der KfW vom 8. Juni 2009 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 nach Nr. 1 ergeht auf der Grundlage von § 8 ProMechG. Die Auflage nach Nr. 2 soll sicherstellen, dass die zusätzlichen Voraussetzungen der Zustimmung nach §§ 8 Abs. 1 Satz 2, 3 Abs. 1 Satz 2 i.V.m. Artikel 11b Abs. 6 der Emissionshandelsrichtlinie für Projektstätigkeiten zur Erzeugung von Elektrizität aus Wasserkraft mit einer Erzeugungskapazität über 20 MW erfüllt werden. Gemäß Artikel 11 b Abs. 6 der Emissionshandelsrichtlinie sind insbesondere die Kriterien der Weltstaudamm-Kommission (WCD) einzuhalten. Zu den Einzelheiten zur Einhaltung der Empfehlungen der Weltstaudammkommission wird auf Auszüge aus dem World Bank Aide Memoire und dem environmental management report No 7 der Weltbank in der E-Mail der KfW vom 8. Juni 2008 verwiesen.

Im Einzelnen wird festgestellt:

- 1) Die Bundesrepublik Deutschland und die Volksrepublik China 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 ACM0002 („Consolidated methodology for grid-connected electricity generation from renewable sources“ - Version 6) vorgenommen. Es ist zu erwarten, dass die Projekttätigkeit entsprechend der in der Projektdokumentation dargelegten Berechnungen in der Projektlaufzeit 2008 bis 2015 zu zusätzlichen Minderungen von Treibhausgasen in Höhe von 530.826 t Kohlendioxidäquivalenten führt. Dies ergibt sich auch aus dem sach- und fachgerecht Validierungsbericht von 'Det Norske Veritas' (Report No. 2006-2133). Dieser empfiehlt die Registrierung der Projekttätigkeit als CDM-Projekt und bestätigt die nach der Projektdokumentation zu erwartenden, zusätzlichen Emissionsminderungen. Das Projekt wurde am 27. April 2007 unter der Nr. 904 vom CDM-Exekutivrat registriert.
- 5) Das Projekt verursacht keine schwerwiegenden nachteiligen Umweltauswirkungen.
- 6) Der Gastgeberstaat China hat mit der Zustimmungsentscheidung („Letter of Approval“) vom 7. November 2006 festgestellt, dass das Projekt der nachhaltigen Entwicklung des Gastgeberstaates China in wirtschaftlicher, sozialer und ökologischer Hinsicht nicht zuwiderläuft.
- 7) Bei der Entwicklung der Projektmaßnahme sind die einschlägigen internationalen Kriterien und Leitlinien - einschließlich der Empfehlungen der Weltkommission für Staudämme in ihrem Abschlussbericht „Staudämme und Entwicklung: ein neuer Rahmen zur Entscheidungsfindung“ aus dem Jahr 2000 - respektiert worden.
- 8) 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.

Rechtlicher Hinweis:

Wir weisen Sie insbesondere darauf hin, dass diese Zustimmung keine Zusicherung beinhaltet, dass die Projektstätigkeit vom Exekutivrat als CDM-Projekt registriert wird.

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

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Angelika Smuda', written in a cursive style.

Angelika Smuda

Anlagen

Courtesy Translation

Umweltbundesamt | Deutsche Emissionshandelsstelle
Postfach 330022 | 14191 Berlin / Germany

BASF SE
Attn. Mr. Markus Dimmler
GU/EM - C100
67056 Ludwigshafen
Germany

Berlin, 07.08.2009

Agent: Angelika Smuda

Telefon: (0 30) 89 03 – 50 50

Telefax: (0 30) 89 03 – 50 10

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

Reference number: E 1.5 – 18410 - 0175

Valentina Toma
The World Bank
1818 H Street, NW – MSN MC 3-309
Washington, DC 20433
USA
- per email an cfcers@worldbank.org -

Written Approval and Letter of Authorisation

The Federal Republic of Germany, acting through the Federal Environment Agency (Umweltbundesamt) as Designated National Authority hereby declares that:

- (i) Germany ratified the Kyoto Protocol on 31 May 2002;
- (ii) Germany participates voluntarily in the Clean Development Mechanism;
- (iii) in accordance with the guidance issued by the Executive Board contained in the CDM glossary of terms, Germany hereby approves and authorises the voluntary participation of **BASF SE** as project participant in the project activity listed below ("**Project**")
- (iv) The German DNA has issued a Letter of Approval for the project listed below.
The corresponding Letters of Approval can be found on the UNFCCC web site or in the

Kontakt
Umweltbundesamt
Deutsche Emissionshandelsstelle
Bismarckplatz 1
14193 Berlin

Telefon: (0 30) 89 03 - 50 50
Telefax: (0 30) 89 03 - 50 10
www.umweltbundesamt.de/emissionshandel

Verkehrsverbindung
Busse: X10, M29 (Bismarckplatz)/
M19 (Herbertstraße)
S-Bahn: S41, S42, S46 (Halensee)

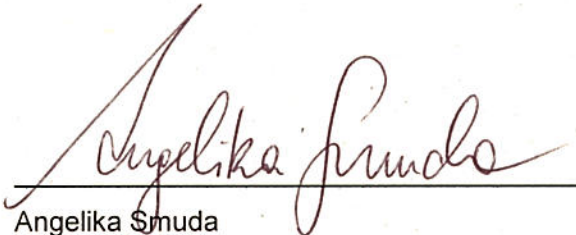
German Project Database, available on our web site:
<http://jicdm.dehst.de/promechg/pages/project1.aspx>

Project:

"Guangrun Hydropower Project in Hubei Province, P. R. China"

Done at Berlin on 7 August 2009

Signed on behalf of the Federal Environment Agency

A handwritten signature in dark ink, reading "Angelika Smuda", is written over a horizontal line. The signature is fluid and cursive.

Angelika Smuda
German DNA/DFP