Daily Times: 08-X-11

**nepra** NATIONAL ELECTRIC POWER REGULATORY AUTHORITY

## NOTICE OF ADMISSION / PUBLIC HEARING

**PETITION FOR DETERMINATION OF GENERATION TARIFF FOR 720 MW HYDROPOWER PROJECT TO BE SETUP BY KAROT POWER COMPANY (PVT.) LIMITED (KPCL) AT KAROT, DISTRICT RAWALPINDI, PUNJAB**

All stakeholders, interested/affected persons and the general public are hereby notified that the Authority (NEPRA) has admitted the tariff petition filed by KAROT POWER COMPANY (PVT.) LIMITED (KPCL) for consideration.

### SALIENT FEATURES OF THE PETITION

1. The applicant has requested for determination of feasibility stage reference tariff for the 720 MW hydropower plant to be set up at Karot, District Rawalpindi, Punjab, Pakistan on build, own, operate and transfer (BOOT) basis. The project, on completion, is expected to annually generate 3436 GWh gross energy at 54.48% average annual plant capacity factor.
2. The petitioner has proposed a total project cost of US$ 1,424.38 million (Rs. 113,950.4 million) with the proposed debt equity structure of 80:20.
3. The proposed reference tariff is typical two part tariff comprising an Energy Purchase Price (EPP) for the energy generated and delivered to the power purchaser and a Capacity Purchase Price (CPP).
4. The reference tariff proposed for the project has been based on 20% return on equity (IRR based).
5. The petitioner has assumed that the lending for the project will be arranged through local as well as foreign financial institutions for a tenure of 16 years inclusive of 48 months grace period at interest rates of 6 month KIBOR plus 3% for local loan and 6 month LIBOR plus 4.75% for foreign loan.
6. Construction period of 48 months has been assumed.
7. The summary of the proposed tariff is as under:

| Tariff Component | Total Tariff | |
|---|---|---|
| | PKR/kWh | Cents/kWh* |
| Average tariff (1-12 years) | 6.66 | 8.33 |
| Average tariff (1-50 years) | 4.29 | 5.36 |
| Levelized tariff over 50 years at 10% discount rate | 6.00 | 7.50 |

* 80PKR = 1 US $

8. The breakup of project cost provided by the petitioner is given hereunder:

| Description | Estimated Cost PKR (Mil) | Estimated Cost USD (Mil) |
|---|---|---|
| Civil Works | 33,960.00 | 424.50 |
| Land and Resettlement/Environment | 1,000.00 | 12.50 |
| Hydro Mechanical Equipment | 16,372.00 | 204.65 |
| Electrical Equipment | 13,898.40 | 173.73 |
| Contingencies - Civil Works | 8,330.40 | 104.13 |
| Engineering & Supervision | 7,133.60 | 89.17 |
| Project Development Costs | 7,133.60 | 89.17 |
| Duties & Taxes | 1,582.40 | 19.78 |
| Insurance During Construction | 1,744.00 | 21.80 |
| Legal Fees and Charges | 872.00 | 10.90 |
| Financing Charges | 4,973.60 | 62.17 |
| Sinosure Fee | 5,469.60 | 68.37 |
| **Project Cost (excluding IDC)** | **102,469.60** | **1,280.87** |
| Interest During Construction | 11,480.80 | 143.51 |
| **Total Project Cost** | **113,950.40** | **1,424.38** |

9. The Authority has decided to hold public hearing of the petition on the date, time and venue mentioned below:

**Date:** **Wednesday, 2nd November, 2011**
**Time:** **10:30 a.m.**
**Venue:** **NEPRA, Main Office, 2nd Floor, OPF Building, Sector G-5/2, Islamabad, Pakistan**

10. You may participate in the proceedings of the tariff setting process in the following manner:
Any person or party, who intends to participate in the proceedings, may deliver to the Registrar a statement of comments along with evidence (if any). Comments should reach the office of the Registrar NEPRA within 7 days of publication of this notice. In case any person intends to participate as a party to the proceedings he may file an Intervention Request, for leave to intervene describing the manner in which such person is likely to be affected by the determination in the proceedings and present his argument for or against the petition along with a summary of evidence if any to support his case.
11. Copies of the following documents, if desired, can be obtained on payment from the office of Registrar NEPRA:

| | |
|---|---|
| **Copy of Petition** | **Rs. 240/- per copy** |
| **Intervention Request Fee** | **Rs. 220/-** |
| **Photocopy of NEPRA Act** | **Rs. 30/-** |
| **NEPRA Tariff Rules** | **Rs. 30/-** |
| **Any other information** | **Rs. 3/- per page** |

All communications should be addressed to:

**Registrar NEPRA**
2nd Floor, OPF Building, Shahrah-e-Jamhuriat, G-5/2, Islamabad.
Phone: 051-920 7200 Fax: 051-921 0215, e-mail: office@nepra.org.pk

For further information and to download the tariff petition please visit our website: www.nepra.org.pk

PID(I)1630/11

Express: 08-X-11

**nepra** NATIONAL ELECTRIC POWER REGULATORY AUTHORITY

## نوٹس برائے ادخال/عوامی شنوائی

کروٹ پاور کمپنی (پرائیویٹ) لمیٹڈ (KPCL) کے ذریعے کروٹ، ضلع راولپنڈی، پنجاب میں واقع 720 MW کے ہائیڈرو پاور پراجیکٹ سے متعلق جنریشن ٹیرف کے تعین کی درخواست دائر کر دی گئی ہے۔

1۔ تمام فریقین، متعلقہ/متاثرہ افراد اور عوام الناس کو مطلع کیا جاتا ہے کہ اتھارٹی (نیپرا) نے کروٹ پاور کمپنی پرائیویٹ لمیٹڈ (KPCL) کی درخواست کو زیر غور لانے کے لئے منظور کر لیا ہے۔

2۔ درخواست گزار نے فیزیبلٹی سطح پر ریفرنس ٹیرف کے تعین، جو 720 MW کے ہائیڈرو پاور پلانٹ کے لئے ہے جسے کروٹ، ضلع راولپنڈی، پنجاب، پاکستان پر تعمیر کیا جائے گا اور اسے از خود تعمیر، چلانے اور (Boot) Basis پر ٹرانسفر کرنے کے حقوق مذکورہ کمپنی کو حاصل ہوں گے، کے بارے میں ہے، کو منظور کرنے کی درخواست کی ہے۔ پراجیکٹ کے بارے میں امید کی جاتی ہے کہ تکمیل کے بعد اس سے 54.48% کے سالانہ اوسط پلانٹ کپیسٹی فیکٹر پر سالانہ 3436 GWh توانائی کی گراس پیداوار حاصل ہوگی۔
درخواست گزار کے مطابق پراجیکٹ کی کل مجوزہ لاگت 1,424.38 امریکی ڈالر (113,950.4 ملین روپے) ہے جس میں مجوزہ قرضہ ایکویٹی کا تناسب 80:20 ہے

3۔ مجوزہ ریفرنس ٹیرف دو حصوں پر مشتمل روایتی ٹیرف ہے جس میں ایک خریدکنندہ کے لئے توانائی پیدا کرنے اور ترسیل کرنے کے لئے انرجی پرچیز پرائس (EPP) اور کپیسٹی پرچیز پرائس (CPP) پر مشتمل ہے

4۔ پراجیکٹ کے لئے مجوزہ ریفرنس ٹیرف کی بنیاد (IRR Based) ایکویٹی پر 20% ریٹرن پر ہے۔

5۔ درخواست گزار کی تجویز کے مطابق قرض مقامی اور بیرونی مالیاتی اداروں سے حاصل کیا جائے گا۔ یہ قرض 48 ماہ کی ابتدائی مدت کے ساتھ 16 سال کے لئے 6 ماہ کے KIBOR جمع 3% کی شرح سود پر مقامی اور 6 ماہ کے LIBOR جمع 4.75% کی شرح سود پر بیرونی مالیاتی اداروں سے حاصل کیا جائے گا۔

6۔ پراجیکٹ کی تعمیر کی مدت 48 ماہ تجویز کی گئی ہے

7۔ مجوزہ ٹیرف کا خلاصہ کچھ یوں ہے:

| Tariff Component | Total Tariff | |
|---|---|---|
| | PKR/kWh | Cents/kWh* |
| Average tariff (1-12 years) | 6.66 | 8.33 |
| Average tariff (1-50 years) | 4.29 | 5.36 |
| Levelized tariff over 50 years at 10% discount rate | 6.00 | 7.50 |

ریفرنس ٹیرف * 80PKR = 1 US $

8۔ درخواست گزار کی جانب سے پراجیکٹ کی لاگت کی تقسیم کچھ یوں ہے:

| Description | Estimated Cost PKR (Mil) | Estimated Cost USD (Mil) |
|---|---|---|
| Civil Works | 33,960.00 | 424.50 |
| Land and Resettlement/Environment | 1,000.00 | 12.50 |
| Hydro Mechanical Equipment | 16,372.00 | 204.65 |
| Electrical Equipment | 13,898.40 | 173.73 |
| Contingencies - Civil Works | 8,330.40 | 104.13 |
| Engineering & Supervision | 7,133.60 | 89.17 |
| Project Development Costs | 7,133.60 | 89.17 |
| Duties & Taxes | 1,582.40 | 19.78 |
| Insurance During Construction | 1,744.00 | 21.80 |
| Legal Fees and Charges | [illegible] | 10.90 |
| [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| [illegible] Fee | [illegible] | [illegible] |
| Project Cost (excluding IDC) | 102,4[illegible] | 1,2[illegible] |
| Interest During Construction | 11,480.80 | 143.51 |
| Total Project Cost | 113,9[illegible] | 1,424.38 |

9۔ اتھارٹی نے فیصلہ کیا ہے کہ مذکورہ معاملے سے متعلق شنوائی مندرجہ ذیل تاریخ، وقت اور مقام پر ہوگی۔

تاریخ: 2 نومبر 2011 (بروز بدھ)
وقت: صبح 10:30
مقام: نیپرا مین آفس، سیکنڈ فلور، او پی ایف بلڈنگ، G-5/2، اسلام آباد

10۔ آپ ٹیرف لگانے کے تعین کی کارروائی میں مندرجہ ذیل طریقے سے شامل ہو سکتے ہیں:
افراد جو اس کارروائی میں حصہ لینا چاہتے ہیں، اپنا بیان ثبوت (اگر کوئی ہے) کے ساتھ رجسٹرار کو جمع کروائیں۔ تمام آراء رجسٹرار نیپرا کو اس اشتہار کے چھپنے کے بعد 7 دن کے اندر پہنچ جائیں۔ اگر کوئی شخص بطور فریق کارروائی میں حصہ لینا چاہتا ہے تو مداخلت کی درخواست جمع کروا سکتا ہے۔ اس درخواست میں کارروائی پر عمل درآمد کے نتیجے میں اگر وہ خاص طور پر اصول کے مطابق کسی طرح سے متاثر ہو سکتا ہے تو اپنے اعتراضات درج کرے اور ساتھ ان ثبوتوں کی تفصیل بھی ارسال کرے جو اس کے کیس کا نتیجہ اخذ کرنے میں معاون ثابت ہو سکتے ہیں۔

11۔ مندرجہ ذیل مسودات کی نقول، اگر درکار ہوں تو رجسٹرار آفس نیپرا سے مندرجہ ذیل ادائیگی پر حاصل کی جا سکتی ہیں

| | |
|---|---|
| درخواست کی کاپی | 240 روپے فی کاپی |
| مداخلتی درخواست کی فیس | 220 روپے |
| نیپرا ایکٹ کی نقل | 30 روپے |
| نیپرا ٹیرف قوانین | 30 روپے |
| مزید کوئی بھی معلوماتی مسودہ | 3 روپے فی صفحہ |

رابطہ کے لئے

رجسٹرار نیپرا
سیکنڈ فلور، او پی ایف بلڈنگ، شاہراہ جمہوریت، G-5/2، اسلام آباد
فون: 051-920 7200 فیکس: 051-921 0215 ای میل: office@nepra.org.pk

مزید معلومات اور ٹیرف کی درخواست ڈاؤن لوڈ کرنے کے لئے ہماری ویب سائٹ www.nepra.org.pk ملاحظہ کریں۔

PID(I)1630/11