# HYDRO POWER AND ENERGY PLANNING PROJECT (HPEP)

## PROJECT DESCRIPTION

In September, 2013, USAID initiated the Hydro Power and Energy Planning Project (HPEP) following on the three and a half year Hydropower Investment Promotion Project (HIPP) that supported market-based initiatives to stimulate investments into Georgia's hydropower sector.

HPEP will facilitate private sector development of Georgia's hydropower resources that are environmentally, socially and economically sound. The main purpose of this project is also to support the Government of Georgia (GOG) in adopting and implementing the Georgia Electricity Market Model of 2015 (GEMM 2015) developed under HIPP to facilitate establishment of an electricity trading mechanism in Georgia. The general goals and principles of GEMM 2015 were agreed upon by USAID and GOG.

## PROJECT BACKGROUND

The Georgian electricity sector has made remarkable progress over the last twenty years, advancing from huge losses and blackouts in the 1990s, to collection rates over 90%, generally reliable service and near self-sufficiency today. In spite of the improvements, Georgia still experiences a shortfall of domestic supply in winter and, therefore, the GOG must secure private investment to develop the estimated 20 TWh of untapped hydropower resources the country possesses and promote cross border electricity trading to Turkey and Europe to realize Georgia's electricity export potential.

While investors and developers are willing to sign initial investment commitments, investor access to project financing needed to turn these commitments into reality requires fundamental changes to Georgia's energy governance, regulatory, operating and legislative enabling environments.

## SERVICES AND ASSISTANCE

Building on 20 years of success assisting the Georgian energy sector, USAID has designed the HPEP to help the Ministry of Energy (MOE) address these challenges and unlock Georgia's hydropower potential.

HPEP will assist the GOG to continue to implement GEMM 2015, and create the Energy Trading Mechanism (ETM) it incorporates.

HPEP will also improve the efficiency of the Georgian power system and support the launch of cross-border trade in clean energy between Georgia, Azerbaijan, Armenia and Turkey.

The project will facilitate cross-border clean energy trading and support achievement of the following objectives:

- Accomplishment of tasks outlined in the GEMM 2015
- Financing of the new run-of-river, hydro power plant projects by means of non-recourse (project-based) loans
- Cross-border, competitive clean electrical energy trading, and
- Funds leveraged from public and private sector in hydro power development.

To achieve these goals, HPEP will provide technical assistance ranging from legal and policy advice, capacity building, financial planning, and outreach. The Project will engage in the following three distinct but interdependent areas of technical assistance expected to attract and leverage significant hydropower investment:

1. Institutional and Human Capacity Development: The project will assist government institutions including the Ministry of Energy, Georgian State Electrosystem, Electricity System Commercial Operator, and Georgian National Energy Regulatory Commission. This activity aims to increase institutional capacity for the implementation of GEMM 2015 and facilitate cross-border electricity trade.

2. Implementation of the Rules, Regulations, Procedures and Processes: This includes GEMM 2015 and analytical work for strategic energy planning and a cost-benefit analysis model for hydropower projects based on watershed resources, including environmental and social impact analysis.

3. Support for Investor Outreach: This activity will support the MOE investor relations for the previously prepared pre-feasibility reports and outreach efforts.

## READY TO HELP YOU CAPTURE OPPORTUNITY

*HPEP, implemented by Deloitte Consulting for USAID and the Ministry of Energy, is ready to address your investment needs. For more information about the project, please contact Chief of Party Jake Delphia, at jdelphia@deloitte.com, or USAID's Senior Energy Infrastructure Advisor, Şükrü Boğut at sbogut@usaid.gov.*

# USAID FROM THE AMERICAN PEOPLE | HYDRO POWER AND ENERGY PLANNING PROJECT (HPEP)

## პროექტის აღწერა

2013 წლის სექტემბერში აშშ-ს საერთაშორისო განვითარების სააგენტოს (USAID) ინიციატივით დაიწყო ჰიდროგენერაციის და ენერგეტიკის დაგეგმვის პროექტის განხორციელება. აღნიშნული პროექტი დაიგეგმა USAID-ის ჰიდროენერგეტიკაში ინვესტიციების ხელშეწყობის პროექტის საფუძველზე, რომელიც მიზნად ისახავდა საქართველოს ჰიდროენერგეტიკულ სექტორში კერძო ინვესტიციების ხელშეწყობას.

„ჰიდროგენერაციის და ენერგეტიკის დაგეგმვის პროექტი" ითვალისწინებს სოციალურად და ეკონომიკურად მდგრადი ჰიდროენერგეტიკული რესურსების განვითარებას კერძო ინვესტიციების მოზიდვის საშუალებით. პროექტის ძირითადი მიზანია საქართველოს მთავრობის დახმარება ჰიდროენერგეტიკაში ინვესტიციების ხელშეწყობის პროექტის ფარგლებში შემუშავებული „საქართველოს ჰიდროენერგეტიკული ბაზრის მოდელი 2015"-ის განხორციელებაში, რომლის ძირითადი მიზნები და პრინციპები შეთანხმებულია აშშ-ს საერთაშორისო განვითარების სააგენტოს და საქართველოს მთავრობას შორის.

## პროექტის წინაპირობა

მიუხედავად ბოლო ოცი წლის მანძილზე საქართველოს ელექტროენერგეტიკულ სექტორში მიღწეული მნიშვნელოვანი წარმატებებისა, კვლავ პრობლემად რჩება ადგილობრივად წარმოებული ელექტროენერგიის დეფიციტი ზამთრის პერიოდში. მისი აღმოფხვრის მიზნით, მთავრობამ უნდა უზრუნველყოს კერძო ინვესტიციების ხელშეწყობა, ქვეყნის ჰიდროენერგეტიკული და საექსპორტო პოტენციალის რეალიზება.

ინვესტორების მიერ მოწონებული ჰიდროენერგეტიკული პროექტების რეალურად განსახორციელებლად საჭიროა საპროექტო დაფინანსების (სესხები კორპორატიული გარანტიის გარეშე) უზრუნველყოფა და მნიშვნელოვანი ცვლილებების გატარება საქართველოს ენერგეტიკის მართვაში, რეგულირებასა და კანონმდებლობაში.

## მომსახურება და დახმარება

აშშ-ს საერთაშორისო განვითარების სააგენტოს მიერ ინიცირებული „ჰიდროგენერაციის და ენერგეტიკის დაგეგმვის პროექტი" დაეხმარება საქართველოს ენერგეტიკის სამინისტროს არსებული საკითხების დარეგულირებასა და საქართველოს, აზერბაიჯანს, სომხეთსა და თურქეთს შორის ეკოლოგიურად სუფთა ელექტროენერგიით ვაჭრობის ხელშეწყობაში.

პროექტის განხორციელება ხელს შეუწყობს ელექტროენერგიით ტრანსსასაზღვრო ვაჭრობას და ქვემოთ აღნიშნული მიზნების მიღწევას:

- „საქართველოს ჰიდროენერგეტიკული ბაზრის მოდელში 2015" მოცემული დავალებების შესრულებას;
- მდინარის მოდინებაზე მომუშავე ახალი ჰიდროელექტროსადგურების პროექტების ფინანსირებას კორპორაციული უზრუნველყოფის გარეშე;
- ელექტროენერგიით ტრანსსასაზღვრო, კონკურენტულ ვაჭრობას;
- კერძო და სახელმწიფო სახსრების მობილიზებას ჰიდროგენერაციის განვითარებისთვის.

„ჰიდროგენერაციის და ენერგეტიკის დაგეგმვის პროექტი" ტექნიკური დახმარების სამ მიმართულებას მოიცავს:

1. ინსტიტუციური და ადამიანური რესურსების განვითარება: დახმარების გაწევა საქართველოს ენერგეტიკის ძირითადი ორგანიზაციებისთვის: ენერგეტიკის სამინისტრო, სახელმწიფო ელექტროსისტემა, ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციული ოპერატორი, და ენერგეტიკის და წყალმომარაგების ეროვნული მარეგულირებელი კომისია. აღნიშნული საქმიანობა გაზრდის „საქართველოს ჰიდროენერგეტიკული ბაზრის მოდელის 2015" განხორცილებისთვის საჭირო ინტიტუციონალურ შესაძლებლობებს და ხელს შეუწყობს ელექტროენერგიით ტრანსასაზღვრო ვაჭრობას.
2. წესების, რეგულაციებისა და პროცედურების დანერგვა: აღნიშნული საქმიანობა მოიცავს "საქართველოს ჰიდროენერგეტიკული ბაზრის მოდელი 2015" და ანალიტიკურ სამუშაოს ჰიდროენერგეტიკული პროექტების სტრატეგიული დაგეგმვისა და მათი რენტაბელურობის ანალიზის მოდელის შესამუშევბლად.
3. ინვესტორებთან ურთიერთობის ხელშეწყობა: აღნიშნული საქმიანობა მოიცავს საქართველოს ენერგეტიკის სამინისტროს დახმარებას ინვესტორების მოზიდაში, განსაკუთრებით, ინვესტორებისთვის ჰესების წინასაპროექტო კველვების გაცნობის კუთხით.

## დაინტერესების შემთხვევაში:

USAID-ის „ჰიდროგენერაციისა და ენერგეტიკის დაგეგმვის პროექტი", რომელსაც ახორციელებს „დელოიტ კონსალტინგი", მზად არის მოგაწოდოთ დამატებითი ინფორმაცია. გთხოვთ, დაუკავშირდეთ: პროექტის ხელმძღვანელს, ჯეიკ დელფიას, jdelphia@deloitte.com ან USAID-ის წარმომადგენელს ტექნიკურ საკითხებში შუქრუ ბოგუტს, sbogut@usaid.gov.