



Utilities Regulatory Authority

Press Release

Utilities Regulatory Authority ('Authority) Final Decision on the UNELCO Electricity Tariff Review

The Electricity Supply Act [CAP 65] (ESA) provides for the provision of electricity services in Vanuatu. The ESA empowers the Minister responsible for power (electricity) to enter into an agreement granting a person the sole concession for the supply of electricity in a specified location, referred to as a concession area. Port Vila, Tanna and Malekula are three concessions areas where UNELCO has three respective agreements with the Government to generate and supply electricity to consumers. In the respective Concession Contracts the Government is the Grantor and UNELCO is the Concessionaire.

The Port Vila Concession Contract was signed in 1986 while Tanna and Malekula concession contracts were signed in 2000. Section 20 of the Utilities Regulatory Act assigns certain rights of the Government under the Concession Contract to the Authority to be exercised on behalf of the Government.

While the contracts provide for the revision of the electricity price every 5 years by the two parties, the first price review of the Concession Contract was undertaken by the Authority, on behalf of the Government in 2010 and applied in 2011 after the decision of a panel of arbitrators arbitrated on the determination.

In accordance with the Concession Contracts, the price of electricity (referred to as 'Base Price' in the respective concession contracts) as applied to the Port Vila, Tanna and Malekula concessions are to be 'revised' every 5 years, provided that other related conditions as specified under the contracts warranting a price review are not triggered within the 5 years.

The Final Determination as issued by the Authority on Friday 4th of May 2018 was conducted in accordance with the Utilities Regulatory Authority Act No. 11 of 2007 (as amended) and the requirements of the Concession contracts held by UNELCO.

The Concessionaire, UNELCO, was engaged early on in the process to 'negotiate' and agree on a Base Price, has insisted on exploration of some guiding principles, which in the view of the Authority is inconsistent with the Concession Contract and outside of the current tariff framework provided in the respective electricity concession contract.

The Authority is therefore issuing its Determination which merges the legislative process with the contractual obligations. The Final Determination of the Authority represents the best revised position that the Government, as the Grantor, has to offer to UNELCO. The URA Act provides for a period of 30 days in which the Authority will receive any grievances in relation to its Final

Determination. This legislative requirement fits in well with the spirit of the Concession Contract which requires for parties to agree or disagree on a base price. In the event that the parties do not agree, a Notice of Litigation will be issued by the grieving party and the arbitration process invoked.

The Authority's Final Decision represents a reduction of 18.80% to the currently applied electricity Base Price of 47.65 Vt/kWh as determined and effected in 2011. The reduction is pegged to a number of factors, to highlight a few amongst others; declining cost of diesel and regulatory adjustments to the concessionaire's cost of service.

The Authority's Final Determination has taken into consideration the Government goals highlighted through the National Energy Road Map (2016 – 2030) briefly to increase access, promotes use of renewable energy sources while ensuring affordable electricity prices for consumers. It protects the electricity consumers from imprudent costs committed by the utility and promotes efficiency in the utility's operations while at the same time ensures that the utility is relieved of its costs.

The Authority's Final Decision on this matter is available on the Authority's website: www.ura.gov.vu

Communiqué de presse

Décision finale de l'Office de réglementation des services publics ('Office') sur la révision des tarifs d'électricité d'UNELCO

La Loi sur la Production et Distribution d'Electricité [CAP 65] (Loi) prévoit la production et la distribution d'électricité à Vanuatu. La loi accorde au ministre responsable de l'électricité le pouvoir de conclure un contrat accordant à une personne le droit exclusive de produire et distribuer l'électricité dans un endroit précis, appelé région concédée. Port-Vila, Tanna et Malikolo sont les trois régions concédées où UNELCO a trois accords respectifs avec le gouvernement pour la production et distribution de l'électricité aux consommateurs. Dans ces contrats, le gouvernement est le concédant et UNELCO est le concessionnaire.

Le contrat de Port Vila a été signé en 1986 tandis que les contrats de Tanna et Malikolo ont été signés en 2000. L'article 20 de la loi no. 11 de 2007 sur l'Office de réglementation des services publics (telle que modifiée) (Loi no.11 de 2007) confère certains droits du gouvernement prescrit dans les contrats à l'Office et ce dernier peut les exercer au nom du gouvernement.

Alors que les contrats prévoient la révision du prix de l'électricité tous les 5 ans par les deux parties, le premier examen des prix a été entrepris par l'Office, au nom du gouvernement, en 2010 et appliqué en 2011 après la décision du groupe des arbitres sur le prix déterminé.

Conformément aux contrats, le prix de l'électricité (dénommé «prix de base» dans les contrats de concession respectifs) de Port Vila, Tanna et Malikolo doit être «révisé» tous les 5 ans, à moins qu'une des conditions spécifiées dans les contrats soit déclenchées pour justifier une révision des prix plus tôt durant la période des 5 ans.

La détermination finale publiée par l'Office le vendredi 4 mai 2018 a été réalisée conformément à la Loi n ° 11 de 2007 et aux obligations prévues dans les contrats de concession que détiennent UNELCO.

Le concessionnaire, UNELCO, a été engagé au début du processus pour «négocier» et parvenir à un accord sur le prix de base. Ce dernier insiste sur l'exploration de certains principes directeurs qui, de l'avis de l'Office, sont incompatibles avec le cadre tarifaire prévu dans les contrats.

L'Office publie donc sa détermination finale qui consolide le processus et les obligations législatives et contractuelles. La Détermination Finale de l'Office représente la meilleure position sur la révision du prix de l'électricité que le gouvernement, en tant que cédant, a à offrir à UNELCO. La loi no.11 de 2007 prévoit une période de 30 jours au cours de laquelle l'Office recevra les griefs relatifs à sa

détermination finale. Cette obligation cadre bien avec l'esprit du contrat de concession qui exige que les parties s'entendent ou ne s'entendent pas sur un prix de base. Dans le cas où les parties ne s'entendent pas, un avis de litige sera émis par la partie plaignante et le processus d'arbitrage sera donc invoqué.

La détermination finale de l'Office représente une réduction de 18,80% du prix de base de l'électricité actuellement appliqué qui est de 47,65Vt /kWh et tel que déterminé et appliqué en 2011. La réduction est liée à un certain nombre de facteurs; la baisse du coût du diesel et les ajustements réglementaires au coût du service du concessionnaire.

La détermination finale de l'Office a pris en compte les objectifs du gouvernement prévue par le *National Energy Road Map (2016-2030)* pour améliorer l'accès, promouvoir l'utilisation des sources d'énergie renouvelables tout en assurant des prix d'électricité abordables aux consommateurs. Elle protège les consommateurs d'électricité contre les coûts imprudents engagés par le service public et favorise l'efficacité des opérations de ce service public, tout en assurant en même temps que ce service public soit déchargé de ses coûts.

La décision finale de l'Office est disponible sur le site Web de l'Office: www.ura.gov.vu

Pres Rilis

Utilitis Rekulatori Autoriti ('Autoriti') Faenol Desisen lo UNELCO elektrisiti praes rivi

Elektrisiti Sapplae Act [CAP 65] (ESA) hemi provaedem provisen blong elektrisiti seveses insaed long Vanuatu. ESA hemi empawarem Minista wei hemi risponsibol long pawa (elektrisiti) blong enta insaed lo wan agrimen o konsesen kontrak blong givim ful raet long wan man/kampani blong sapplaem elektrisiti seves long wan eria wei yumi rive long hem osem wan konsesen eria. Port Vila, Tanna mo Malekula hemi tri konsesen eria wei UNELCO osem elektrisiti kampani hemi provaedem elektrisiti seves i ko lo ol elektrisiti kastoma mo hemi kat konsesen kontrak wetem kavman. Insaed long ol respectif konsesen kontrak ya, oli rive lo kavman osem Granta mo UNELCO osem konsesionea.

Port Vila konsesen kontrak i bin saen lo yia 1986 mo Tanna mo Malekula konsesen kontrak i bin saen lo yia 2000. Seksen 20 blo Act blo Utilitis Rekulatori Autoroti hemi givim samfala raet blo Kavman andanit lo olgeta konsesen kontrak ya lo Atoroti blo eksesaesem lo behaf blo Kavman.

Ol konsesen kontrak oli provaedem revisen blo praes blo elektrisiti pawa every 5 ias bitwin tufala pati ya, mo fes fala rivi blo elektrisiti praes, Autoroti nao hemi mekem long behaf blong Kavman lo 2010 mo applaem long 2011 afta long wan desisen blong ol panel blo olgeta abitrata long diteminesen ya.

Folem konsesen kontrak, praes blong elektrisiti (we oli save long hem olsem 'beis praes' long olgeta konsesen kontrak) wei oli stap jajem long Port Vila, Tanna mo Malekula konsesen, bae oli mas rivaesem olgeta long every 5 yia, hemia sapos olgeta narafala kondisen long konsesen kontrak oli stap semak long period blong 5 yia ia.

Faenal Diteminesen wei Autoriti i issuim long Fraede 4 Mei 2018, Authoriti i compilem folem loa, Utilitis Rekulatori Autoriti Act No.11 blong 2007 mo olgeta rekwaemen blong konsesen kontrak blong UNELCO.

Konsesionea, UNELCO, i bin enkeij eli long proses blong nekosiata mo blong agri long wan beis praes, bei from se hem i insist blong explore sam prinsipol wei long vii blong Autoriti hemi no folem konsesen kontrak mo hemi aotsaed long current tarif freimwok wei olgeta konsesen kontrak blong hem i stap provaedem.

Autoriti hemi stap isuem diteminesen blong hem mo hemi traem folem lejisletif proses wetem ol kontraktual oblikeisen. Faenol desisen blong Autoriti hemi traem blong representem wan bes posisen wei kavman osem Granta hemi stap ofarem long UNELCO osem konsesionea. Act blong Autoriti hemi provaedem wan 30 dei periot wea konsesionea hemi kat raet blo filem wan grivens akeinsem faenel desisen blong Autoriti. Legislatif rekwaemen hemi stret gud wetem konsesen kontrak wei hemi rekwaerem ol patis blong agri mo disagri long praes blong elektrisiti. Long invent wei ikat disagrimen, wan notis blong litikeisen ba hemi kam aot long pati wei hemi no agri mo abitrasen proses ba hemi hapen.

Niufala beis praes blong elektrisiti wei Autoriti i isium tru long Faenol desisen blong hem i luk wan reduksen blong 18.80% taem yumi komperem wetem beis praes wei i stap tudei wei hemi 47.65 Vatu/kWh. Sam long ol samting wei hemi kontribiut long reduksen blong praes hemi, drop long praes blong disel mo ol aajasmets wei Autoriti hemi mekem long kost blong elektrisiti seves wei UNELCO i stap provaedem i ko long ol kastoma blong hem.

Faenel Desisen blong Autoriti hemi folem tu ol lukluk blo kavman wei i stap long *National Energy Road Map (2016 – 2030)* wei hemi blong inkrisim akses blong elektrisiti seves, promotem riniuabol eneji mo semtaim mekem sua se praes blong elektrisiti i stap long wan level wei i no sas tumas long kastoma. Hemi mekem sua tu se UNELCO hemi efisien long ol operesen blong hem en hemi mekem sua se UNELCO hemi save rikavarem ol cost blong operesen blong hem.

Yu save faenem copi blong Faenol Desisen long websaet blong Autoriti long: www.ura.gov.vu