

MEMORANDUM OF UNDERSTANDING

**FOR THE YEAR
2016 – 17**

BETWEEN

**MINISTRY OF NEW AND RENEWABLE
ENERGY (MNRE)**

AND

**INDIAN RENEWABLE ENERGY
DEVELOPMENT AGENCY LIMITED
(IREDA)**

Form - I

IREDA- MNRE MoU 2016-17

PART A								
S No.	Evaluation Criteria	Unit	Wt.	MoU Targets				
				Excellent	V. Good	Good	Fair	Poor
				100	80	60	40	20
i	Capacity Utilisation:							
	Loans Sanctioned ✓	Rs./Cr ✓	10 ✓	10000 ✓	9500 ✓	9000 ✓	8500 ✓	8000 ✓
ii	Efficiency Parameters							
	A. production Efficiency							
	Cost of Raising resources through domestics taxable bonds (excluding tax free and capital gain bonds) as compared to AA+ PSUs/FIs & Banks ✓	Margin over FIMMDA Annualized Spread rate (10 year G-Sec) ✓	10 ✓	Minus 2 BPS ✓	Spread ✓	Plus 2 BPS ✓	Plus 4 BPS ✓	Plus 5 BPS ✓
	B. Technology up-gradation:							
	Development of two Apps - Wind Generation Based Incentive and Vendors Payment ✓	Date ✓	5 ✓	15.2.17 ✓	28.2.17 ✓	10.3.17 ✓	20.3.17 ✓	30.3.17 ✓
iii	Leveraging Net Worth:							
	Borrowings/ Net worth ✓	% ✓	15 ✓	550 ✓	540 ✓	510 ✓	480 ✓	450 ✓
iv	Monitoring Parameter:							
	Net NPA as % of Loan Assets ✓	% ✓	5 ✓	3.68 ✓	3.85 ✓	4.08 ✓	4.33 ✓	4.59 ✓
v	Turnover for Operations:							
	Revenue from Operations ✓	Rs./Cr ✓	10 ✓	1525 ✓	1450 ✓	1400 ✓	1350 ✓	1300 ✓
vi	Operating Profit/ Surplus:							
	Profit before Tax (excluding Other Income, Extraordinary and Exceptional Items) ✓	Rs./Cr ✓	10 ✓	510 ✓	490 ✓	480 ✓	470 ✓	450 ✓
vii	Early signs of Weakness:							
	Restricting the no. of claims against the company not acknowledged as debt. Claims raised by CPSE & others ✓	Nos. ✓	5 ✓	0 ✓	1 ✓	2 ✓	3 ✓	4 ✓
viii	Marketing Efficiency Ratios:							
	A. Disbursement to Loan Sanctioned ✓	% ✓	5 ✓	35 ✓	30 ✓	28 ✓	27 ✓	25 ✓
	B. Overdue loans to Total Loan Assets ✓	% ✓	5 ✓	10 ✓	12 ✓	14 ✓	15 ✓	16 ✓

Form - I

IREDA- MNRE MoU 2016-17

PART A								
S No.	Evaluation Criteria	Unit	Wt.	MoU Targets				
				Excellent	V. Good	Good	Fair	Poor
				100	80	60	40	20
ix	Return on Investment:							
	i. Dividend / PAT ✓	% ✓	5 ✓	31 ✓	30 ✓	29 ✓	28 ✓	27 ✓
	ii. PAT / Net Worth* ✓	% ✓	10 ✓	15.10 ✓	14.35 ✓	13.50 ✓	12.80 ✓	12.10 ✓
	iii. Dividend/Networth* ✓	% ✓	5 ✓	4.68 ✓	4.31 ✓	3.92 ✓	3.58 ✓	3.27 ✓
	Total		100					

* Excluding impact of IPO/Private Placement ✓

Note-

1. Targets approved by IMC are based on provisional/estimated figures submitted by the CPSE for FY 2015-16. In case better performance of the CPSE during the FY 2015-16 as compared to Provisional figures, the difference between actual figures and provisional figures shall be added to the targets 2016-17. ✓
2. Wherever achievement is not verifiable from Annual Report of the CPSE, the same would be accepted on the basis of certification by way of resolution from Board of Directors. ✓
3. Targets decided in MoU are unconditional {Except Parameter ix (i) and ix (ii)} and no offset will be allowed in any condition. Further, evaluation would be subject to compliance of additional eligibility criteria as contained in para 14.2 & 14.3 of MoU guidelines 2016-17 ✓



K.S. Popli

Chairman & Managing Director
Indian Renewable Energy Development
Agency Limited

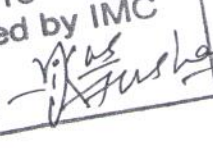


Upendra Tripathy
Secretary

Ministry of New & Renewable Energy

Place : New Delhi

Date: 19.07.2016

MoU 2016-17
Approved by IMC
Signed - 

MoU Guidelines 2016-17 (Para 14.2 & 14.3) page no. 6 & 7

14.2 Additional eligibility criteria for excellent rating : CPSEs getting 'Excellent' rating as per above grading system has to essentially comply with the following conditions, failing which its MoU rating would be treated as 'Very Good' and composite score shall be read as '90.00'.

- i. Compliance of Provisions of the Companies Act, 2013 or the relevant Act under which they have been regulated (to the extent compliances are within the ambit of CPSEs).
- ii. In case of listed CPSEs, compliance of provisions of Listing Agreement (to the extent compliances are within the ambit of CPSEs).
- iii. It should not be sick/ incipient CPSE.
- iv. Compliance of DPE Guidelines having financial implications.
- v. Compliance of Public Procurement Policy for Micro and Small Enterprises issued by M/o Micro Small and Medium Enterprises.
- vi. No adverse observations by CAG on Annual Accounts pointing out misappropriation of funds of any amount or Over/ under statement of profit/loss (surplus/deficit)/ assets/ liabilities amounting to 0.1% of Revenue from Operation.
- vii. Holding of AGM without seeking extension of times.
- viii. Submission of draft MoU/ MoU evaluation, duly approved by the Board, complete in all respects by due date

14.3 Additional eligibility criteria for CPSEs other than excellent rating: CPSEs other than excellent rated CPSEs also to essentially comply with the following conditions failing which its MoU rating would be reduced by score of 5 from the composite score.

- i. Compliance of Provisions of the Companies Act, 2013 or the relevant Act under which they have been regulated (to the extent compliances are within the ambit of CPSEs).
- ii. In case of listed CPSEs, compliance of provisions of Listing Agreement (to the extent compliances are within the ambit of CPSEs).
- iii. Compliance of DPE Guidelines having financial implications.
- iv. Compliance of Public Procurement Policy for Micro and Small Enterprises issued by M/o Micro Small and Medium Enterprises.
- v. No adverse observations by CAG on Annual Accounts pointing out misappropriation of funds of any amount or Over/ under statement of profit/loss (surplus/deficit)/ assets/ liabilities amounting to 0.1% of Revenue from Operation.
- vi. Holding of AGM without seeking extension of times.
- vii. Submission of draft MoU/ MoU evaluation, duly approved by the Board, complete in all respects by due date.

14.2 उत्कृष्ट रेटिंग के लिए अतिरिक्त पात्रता मानदण्ड: सीपीएसईएस को उपर्युक्त ग्रेडिंग सिस्टम के अनुसार 'उत्कृष्ट' रेटिंग प्राप्त के लिए निम्नलिखित शर्तों को अनिवार्य रूप से अनुपालन करना है, अन्यथा उनके समझौता ज़ापन रेटिंग को 'बहुत अच्छा' के रूप में माना जाएगा और कुल अंक '90.00' के रूप में पढ़ा जाएगा ।

i) कम्पनी अधिनियम, 2013 या इससे प्रासंगिक अधिनियम जिसके अन्तर्गत विनियमित हैं, के प्रावधानों का अनुपालन । (सीपीएसईएस की सीमा के अन्तर्गत अनुपालन)

ii) सूचीबद्ध सीपीएसईएस की स्थिति में सूचीगत एग्रीमेंट के प्रावधानों का अनुपालन । (सीपीएसईएस की सीमा के अन्तर्गत अनुपालन करना)

iii) यह रुग्ण/प्रारंभिक स्तर का सीपीएसई नहीं होना चाहिए ।

iv) वित्तीय निहितार्थ होने के फलस्वरूप डीपीई दिशा-निर्देशों का अनुपालन ।

v) सूक्ष्म, लघु एवं मध्यम उद्यम मंत्रालय द्वारा जारी सूक्ष्म, लघु एवं मध्यम उद्यम के लिए पब्लिक प्रोक्यूरमेंट नीति का अनुपालन ।

vi) सीएजी द्वारा वार्षिक खाता लेखा में फंड की राशि या इससे अधिक प्रचालन से राजस्व की 0.1% तक लाभ / हानि (अधिशेष/घाटा) / परिसम्पत्तियां / देनदारियां के विवरण के अन्तर्गत प्रतिकूल टिप्पणी न की गई हो ।

vii) समय अवधि बढ़ाने की मांग किए बिना वार्षिक आम बैठक आयोजन ।

viii) बोर्ड द्वारा विधिवत अनुमोदित प्रारूप समझौता ज़ापन/ समझौता ज़ापन मूल्यांकन को पूर्ण रूप से नियत तिथि को प्रस्तुत करना ।

14.3 उत्कृष्ट रेटिंग के अलावा अन्य सीपीएसईएस के लिए अतिरिक्त पात्रता मानदण्ड : उत्कृष्ट निर्धारित सीपीएसईएस के अलावा अन्य सीपीएसईएस को भी निम्नलिखित शर्तों को अनिवार्य रूप से अनुपालन करना है, अन्यथा उनके समझौता ज़ापन रेटिंग में से कुल 5 अंक कम हो जाएगा ।

i) कम्पनी अधिनियम, 2013 या इससे प्रासंगिक अधिनियम जिसके अन्तर्गत विनियमित हैं, के प्रावधानों का अनुपालन (सीपीएसईएस की सीमा के अन्तर्गत अनुपालन)

ii) सूचीबद्ध सीपीएसईएस की स्थिति में सूचीगत एग्रीमेंट के प्रावधानों का अनुपालन । (सीपीएसईएस की सीमा के अन्तर्गत अनुपालन करना)

iii) वित्तीय निहितार्थ होने के फलस्वरूप डीपीई दिशा-निर्देशों का अनुपालन ।

iv) सूक्ष्म, लघु एवं मध्यम उद्यम मंत्रालय द्वारा जारी सूक्ष्म, लघु एवं मध्यम उद्यम के लिए पब्लिक प्रोक्यूरमेंट नीति का अनुपालन ।

v) सीएजी द्वारा वार्षिक खाता लेखा में फंड की राशि या इससे अधिक प्राचलन से राजस्व की 0.1% तक लाभ / हानि (अधिशेष/घाटा) / परिसम्पत्तियां / देनदारियां को विवरण के अन्तर्गत प्रतिकूल टिप्पणी न की गई हो ।

vi) समय अवधि बढ़ाने की मांग किए बिना वार्षिक आम बैठक आयोजन ।

vii) बोर्ड द्वारा विधिवत अनुमोदित प्रारूप समझौता ज़ापन/ समझौता ज़ापन मूल्यांकन को पूर्ण रूप से नियत तिथि को प्रस्तुत करना ।