



The Daily Star  
CELEBRATING  
33  
years of  
JOURNALISM WITHOUT  
FEAR OR FAVOUR

# INNOVATION KEY FOR THE FUTURE

SEGMENT 3

ANNIVERSARY SUPPLEMENTS 2024

DHAKA TUESDAY FEBRUARY 20, 2024

FALGUN 7, 1430 BS

26



It is to be noted that the cost of RE in Bangladesh is high compared to that in similar countries, and nearly double that of India.

VISUAL: ABIR HOSAIN

## Refinancing sustainable energy projects in Bangladesh

FROM PAGE 25

Of course, such agriculture will be limited to crops which can tolerate shade such as tomatoes. The other promising area of solar PV application is floating solar. Floating solar power plants of hundreds of MW capacity are being constructed worldwide. Here again, the project sizes cannot be very large in the context of Bangladesh, but literally

hundreds of such projects can be implemented. All these non-traditional applications have one big drawback; these increase the price of generated electricity. The government has announced its RE goal as 40 percent of RE generation capacity by 2041. Shafiqul Alam of the Institute for Energy Economics and Financial Analysis (IEEFA) has remarked: "On a rough estimate, achieving a 40 percent renewable energy

capacity target could cost Bangladesh between \$1.53 billion and \$1.71 billion annually from 2024 through 2041, not including the cost of grid modernisation and storage facilities." The funding available for sustainable energy projects falls far short of the requirement. However, the Bangladesh Bank's fund is a revolving fund, which will get replenished and many of the foreign funding is specifically for sustainable

energy, the funding provision is not really the barrier. Even the available funding is not being fully utilised because of the many barriers holding back the expansion of renewable energy in Bangladesh. The following lists some of these barriers towards greater refinancing of sustainable energy projects. i) Utility scale solar power plant developers are required to build the Transmission line to the nearest sub-station.

ii) NBR has started to impose 26 percent, 38 percent and 58 percent import duties on solar panels, inverters and solar DC cables, respectively. iii) Foreign investor unfriendly rules such as lock-in period, profit repatriation, etc. iv) Elaborate permitting requirements. These barriers need to be urgently addressed for greater refinancing of RE projects. For addressing the land issue,

Bangladesh Power Development Board (BPDB) needs to move to an auction system from the prevailing bilateral negotiation following unsolicited bids. To initiate the auction process, BPDB first needs to procure the land or provide government land. Systematic removal of barriers and greater availability of low interest funds can open up greater refinancing opportunity of sustainable energy in Bangladesh.

আমাদের বিশ্বস্ত ব্যাংকিং সেবার  
যে কোন আমানত প্রকল্প  
গ্রহণ করে আপনার ও পরিবারের  
ভবিষ্যৎ নিরাপদ রাখুন।

মুদারাবা  
মাসিক পেমেন্ট  
ডিপোজিট স্কিম  
মাসিক সময়ে বড় মুনাফা

মুদারাবা তৌফিক  
(লাখপতি)  
ডিপোজিট স্কিম  
মুঠো মুঠো সময়ে  
হয়ে যান লাখপতি

মুদারাবা এনআরবি  
সেভিংস বন্ড স্কিম  
(এমএনএসবি)  
কন্ট্রোল টাকার নিরাপদ বিনিয়োগ

মুদারাবা স্বদেশ  
সেভিংস একাউন্ট  
কন্ট্রোল টাকার নিরাপদ সম্ভার

মুদারাবা হাসানাহ  
(কোটিপতি)  
ডিপোজিট স্কিম  
ছোট ছোট সময়ে  
আপনার ছোট্ট কোটিপতি

মুদারাবা তাহসিন  
(দ্বিগুণ লাভ)  
ডিপোজিট স্কিম  
আপনার সমস্ত দ্বিগুণ হোক  
সময়ের আবেগে

মুদারাবা তায়েবা  
(মিলেনিয়ার)  
ডিপোজিট স্কিম  
আপনার ক্ষুদ্র ক্ষুদ্র সময়ে  
হোক বিশাল মিলিক্স

মুদারাবা ডিপোজিট  
পেনশন স্কিম  
(এমডিপিএস)  
বয়সের সময়ে বার্থকো প্রশান্তি

**GIB** **গ্লোবাল ইসলামী ব্যাংক**  
Global Islamic Bank

16671  
হটল লাইন: +88 09610016671

www.globalislamibankbd.com

**SHIMANTO BANK PLC.**  
কিনার প্রত্যেক পিছনে  
কিনারি বিশ্ব

**Banking with unlimited faith**

Shimanto Nibash  
Home Loan

Astha  
SME Loan

Shimanto Bank  
VISA Gold Credit Card

Connect  
Internet Banking

GLOBAL ACCESS ACCOUNT

Auto Loan

SMBL  
Krishi Rin

SMBL  
Nari Shakti

SMBL  
Projukti Rin

SMBL  
Dishari

Shimanto DPS

Shimanto  
Sanchay

Shimanto Student Banking

**16790**  
হটল লাইন: +88 09610016790

shimantobank.com shimantobankbd