



Bosnia & Herzegovina Project Appraisal & Selection: Domestic vs. External Funding

***STRENGTHENING GOVERNANCE OF
PUBLIC INFRASTRUCTURE***

NOVEMBER 12-15, 2019

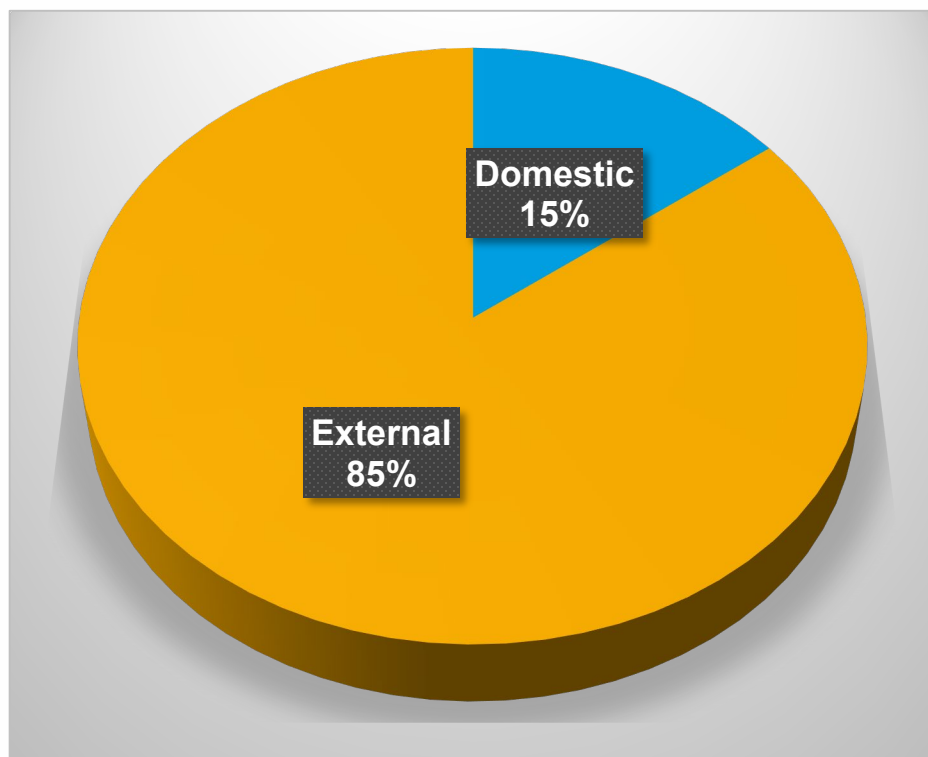
Aida Soko

Consultant/Adviser to FBiH Prime Minister

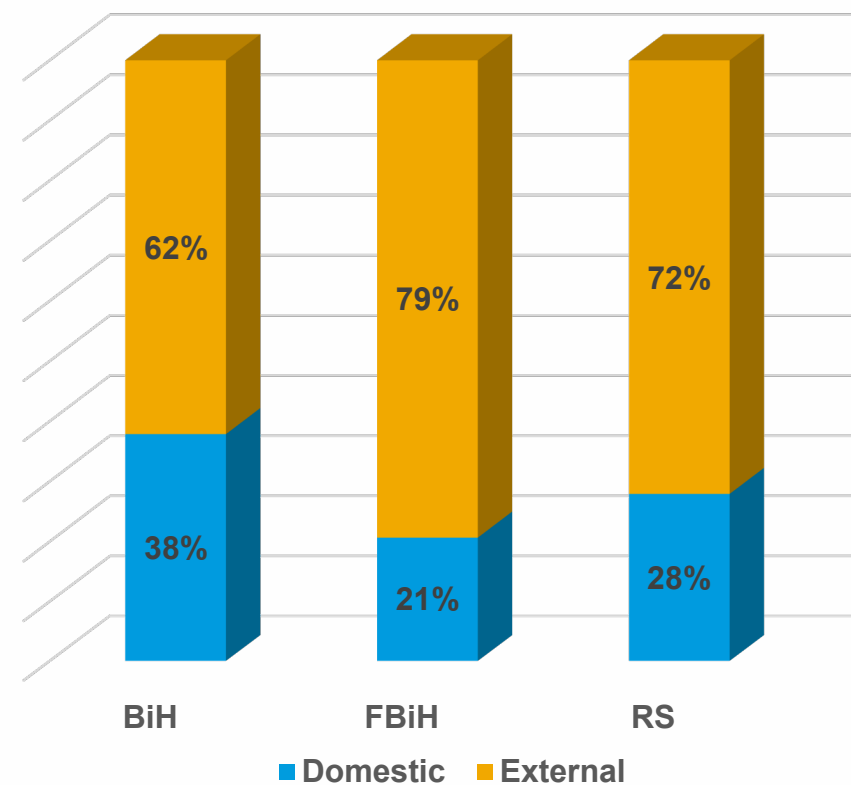
B&H—Funding structure of public infrastructure

Composition of public investment by funding sources

Composition in % rate last 5 years FBiH



Medium-term fiscal framework 2019-2021



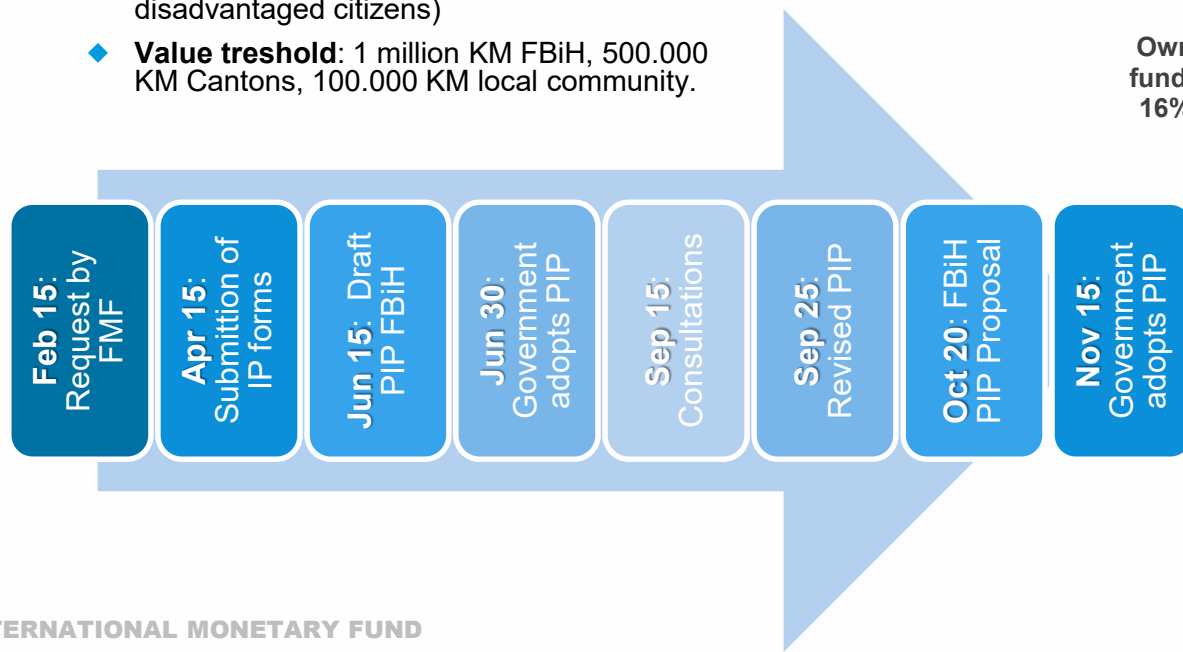
B&H—The role of external funding for infrastructure

Project appraisal procedures

▪ Prescribed by Decree in FBiH

- ▶ Unique appraisal procedures and pipeline of appraised projects

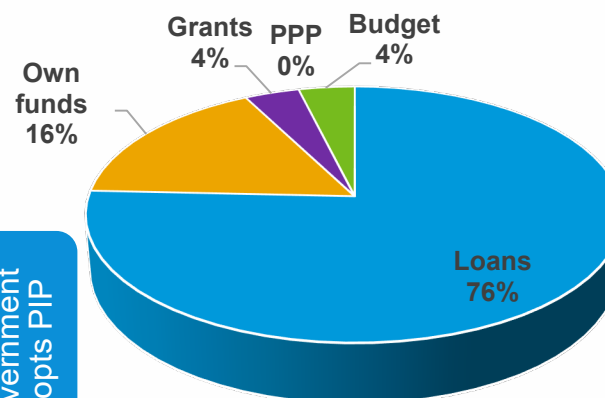
- ◆ **Quality requirements** (contribution to economic development, revenue generation, connecting infrastructure, introduce new technologies, environmental requirements, increases economy competitiveness, create/sustain jobs, target socially disadvantaged citizens)
- ◆ **Value threshold:** 1 million KM FBiH, 500.000 KM Cantons, 100.000 KM local community.



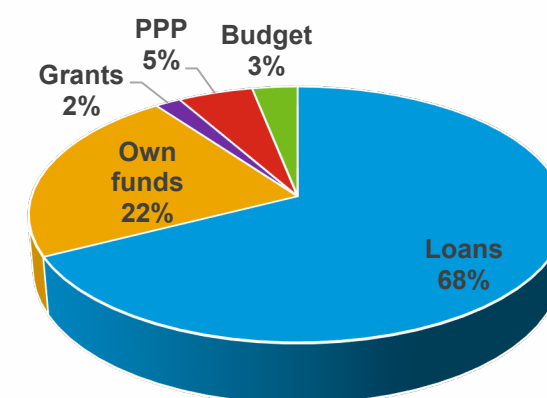
▪ PIP FBiH 2019-2021

- ▶ 108 projects (15.8 billion KM)
 - 42 ongoing (3.7 billion KM)
 - 66 new (12.1 billion KM)

Financing sources - ongoing



Financing sources – new



B&H—The role of external funding for infrastructure

Project selection procedures

| Criteria | Max score |
|---|----------------|
| Relevance | 40 |
| Compliance with strategic goals | 20 |
| Compliance Government priorities and policy | 10 |
| Clearly identified target groups | 5 |
| Resolves target groups issues | 5 |
| Completeness of the Project | 15 |
| Feasibility | 15 |
| Alignment of goals, results and activities | 7 |
| Compatibility with other projects | 4 |
| Timeframe adequacy | 4 |
| Sustainability | 20 |
| Investment contributes to economy growth | 5 |
| Financial sustainability | 6 |
| Institutional sustainability | 5 |
| Impact on implementation of other projects | 4 |
| Necessity and urgency (required by law, key project, desirable project, acceptable, deferrable) | 10 |
| | MAX 100 |

Tabela 1: Projekti kandidovani u PJI Federacije BiH 2019.-2021. godina, u mil. KM

| | Naziv projekta | Podnositelj / Predlagač projekta | Vrijednost projekta | Broj bodova |
|----|--|--|---------------------|-------------|
| 1 | Proširenje terminala B | JP Međunarodni aerodrom Sarajevo | 38,00 | 90 |
| 2 | Projekat pripreme i izgradnje malih HE na slivu rijeke Neretvice | JP Elektroprivreda BiH | 103,50 | 88 |
| 3 | Izgradnja centra za upravljanje komunalnim otpadom u Donjem Vakufu | FMOIT / Općina Donji Vakuf | 3,20 | 88 |
| 4 | Izgradnja parking garaža | JP Međunarodni aerodrom Sarajevo | 2,14 | 88 |
| 5 | Sanacija poletno sletne staze, rulnica i platforma | JP Međunarodni aerodrom Sarajevo | 25,50 | 87 |
| 6 | III faza izgradnje vodoopskrbnog sustava Dubrave | Federalno ministarstvo poljoprivrede, vodoprivrede i šumarstva | 10,00 | 87 |
| 7 | Izgradnja bloka 8-300 MW Termoelektrane Kakanj | JP Elektroprivreda BiH | 1.035,00 | 86 |
| 8 | Izgradnja bloka 7-450 MW Termoelektrane Tuzla | JP Elektroprivreda BiH | 1.812,94 | 86 |
| 9 | Brza izlazna rulnica D | JP Međunarodni aerodrom Sarajevo | 4,13 | 86 |
| 10 | Proširenje platforme- I faza | JP Međunarodni aerodrom Sarajevo | 4,47 | 86 |
| 11 | Novi depo goriva | JP Međunarodni aerodrom Sarajevo | 3,19 | 86 |
| 12 | Izgradnja autoceste na koridoru Vc, dionica Karuše - Ozimica | JP Autoceste Federacije BiH | 445,09 | 86 |
| 13 | Projekat razvoja ruralnog poduzetništva i poljoprivrede (READP) | Ured za koordinaciju projekata u poljoprivredi | 18,82 | 85 |
| 14 | Izgradnja Brze ceste Brčko - Čaršnja - Lat i tunel Krasno - Faza I | JP Autoceste Federacije BiH | 84,10 | 84 |

Tabela 3. Lista projekata za čije se finansiranje do kraja 2018. godine i u 2019. godini planira pokrenuti inicijativa za zaduživanje, u mil. KM:

| | Naziv projekta | Podnositelj/Predlagač projekta | Vrijednost projekta | Iznos ino kredita do |
|----|---|--|---------------------|----------------------|
| 1 | Proširenje terminala B | JP Međunarodni aerodrom Sarajevo | 38,00 | 28,80 |
| 2 | Izgradnja parking garaža | JP Međunarodni aerodrom Sarajevo | 2,14 | 1,93 |
| 3 | Sanacija poletno sletne staze, rulnica i platforma | JP Međunarodni aerodrom Sarajevo | 25,50 | 20,40 |
| 4 | Proširenje platforme- I faza | JP Međunarodni aerodrom Sarajevo | 4,47 | 4,02 |
| 5 | Brza izlazna rulnica D | JP Međunarodni aerodrom Sarajevo | 4,13 | 3,70 |
| 6 | Novi depo goriva | JP Međunarodni aerodrom Sarajevo | 3,19 | 2,80 |
| 7 | Sanacija poletno sletne staze, rulnica i platforma | JP Međunarodni aerodrom Sarajevo | 25,50 | 20,40 |
| 8 | Rekonstrukcija i sanacija kontinentalnih terminala (Operatora-Terminala Federacije - OTF) i modernizacija primorskih terminala u Pločama (Naftnih terminala Federacije - NTF) | Operator Terminala Federacije | 112,31 | 81,13 |
| 9 | Projekat pripreme i izgradnje malih HE na slivu rijeke Neretvice | JP Elektroprivreda BiH | 103,50 | 88,65 |
| 10 | Projekat unapređenja sistema zdravstvene zaštite | Federalno ministarstvo zdravstva | 32,40 | 32,40 |
| 11 | Modernizacija kliničkih centara u Federaciji BiH | Federalno ministarstvo zdravstva | 172,46 | 172,46 |
| 12 | Izgradnja autoceste na Koridoru Vc, dionica Mostar sjever-Mostar jug | JP Autoceste Federacije BiH | 555,95 | 268,48 |
| 13 | Izgradnja autoceste na koridoru Vc, dionica Poprikuša - Nemila | JP Autoceste Federacije BiH | 426,00 | 208,60 |
| 14 | Izgradnja autoceste na koridoru Vc, dionica Tarčin - Ivan | JP Autoceste Federacije BiH | 245,70 | 97,80 |
| 15 | Izgradnja autoceste na Koridoru Vc, dionica Mostar jug-Zvirovići, poddionica Mostar jug-Kvanj | JP Autoceste Federacije BiH | 176,46 | 117,35 |
| 16 | Izgradnja autoceste na koridoru Vc, dionica Entitetska granica (tunel Putnikovo Brdo 2) - Karuše | JP Autoceste Federacije BiH | 83,02 | 68,45 |
| 17 | Projekat razvoja ruralnog poduzetništva i poljoprivrede (READP) | Ured za koordinaciju projekata u poljoprivredi | 18,82 | 13,81 |
| 18 | Izgradnja kulturno-sportskog centra u Mostaru, naziva „Štreka“ | Federalno ministarstvo kulture i sporta | 48,95 | 21,54 |
| 19 | Program ruralnog razvoja Federacije Bosne i Hercegovine za razdoblje 2018.-2021. godina | Federalno ministarstvo poljoprivrede, vodoprivrede i šumarstva | 209,00 | 139,00 |
| | UKUPNO | | 2.287,50 | 1.391,72 |

Tabela 4. Lista projekata za koje se u 2019. godini planira pokrenuti postupak izdavanja garancije Federacije Bosne i Hercegovine, u mil. KM:

| | Predlagač projekta | Naziv projekta | Vrijednost projekta | Planirani iznos kredita |
|---|------------------------------|--|---------------------|-------------------------|
| 1 | Rudnici mrkog uglja Banovići | Termoelektrana Banovići, Blok 1-350 MW | 993,99 | 993,99 |
| 2 | Rudnici mrkog uglja Banovići | Primjena kombinovanog sistema za otkrivanje sa polustacionarnim drobilničnim postrojenjima, transporterima sa gumenom trakom i odlagačem | 57,00 | 45,00 |
| | | UKUPNO | 1.050,99 | 1.038,99 |

B&H—Managing Capital Budgeting

Major challenges

Lack of coordination/harmonisation

- ▶ National/subnational planning to maximise effectiveness
- ▶ Fragmented PPP Laws and complex procedures+

Budgeting

- ▶ Large PIP revisions / Low realisation rate
- ▶ Project appraisal and selection criteria

Project management

- ▶ Lack of consistent approach
- ▶ Project supervision and reporting