



PROJACS ACADEMY  
by @egis



# Assessing Public-Private Partnership PPP Investment Projects

تقييم الشراكة بين القطاعين العام والخاص للمشروعات  
الاستثمارية PPP

16 – 20 October 2023

London / United Kingdom

## Introduction

A key motivation for governments considering public-private partnerships (PPPs) is the possibility of bringing in new sources of financing for funding public infrastructure and service needs. Public-private partnership (PPP) is a funding model for a public infrastructure project such as a new telecommunications system, airport or power plant or infrastructure. The public partner is represented by the government at a local, state and/or national level. The private partner can be a privately-owned business, public corporation or consortium of businesses with a specific area of expertise.

PPP is a broad term that can be applied to anything from a simple, short term management contract to a long-term contract that includes funding, planning, building, operation, maintenance and divestiture. PPP arrangements are useful for large projects that require highly-skilled workers and a significant cash outlay to get started. They are also useful in countries that require the state to legally own any infrastructure that serves the public.

Different models of PPP funding are characterized by which partner is responsible for owning and maintaining assets at different stages of the project. This course provides an introduction to financing projects.

## Objectives

By the end of this course practitioners shall learn to:

- Discusses the range of possible institutional arrangements, including administrative mechanisms and coordination, as well as the legal basis for PPPs.
- Presents alternative PPP models and explains the PPP structure.
- Discusses the various ways of government involvement in PPPs.
- Provides an overview of financing of PPP projects.
- Discusses the regulatory governance of PPPs.
- Discusses major issues in PPP development, including risk sharing, unsolicited projects, sector-specific issues and projects by local governments.
- Provides an overview of contract agreement, contract management, and dispute resolution.
- Discusses procurement issues.

## Who Should Attend?

All managerial team involved as whole or in part in managing the organization PPP portfolio such as middle management, project managers, program managers, executive managers, financial managers, HR managers, marketing managers, sales managers, CEO's, governmental authorities. It is recommended for all types of organization to attend this unique course such as but not limited to banks, real estate companies, construction companies, hospitals, commercial enterprises.

## Course Outline

### Day One

#### **Understand PPP projects framework and methodology**

#### **PPP types and funding**

#### **Main Financing Mechanisms for Infrastructure Projects**

- Funded products
- Contingent Products
- Financial Intermediaries
- Project Development Funds
- European Union Funds

### Day Two

#### **Investors in Infrastructure in Developing Countries**

- Commercial bank financing (local/ international)
- Capital markets financing (local/ international)
- Equity funds
- Export credit agencies
- Development finance institutions
- Bilateral agencies
- Multilateral Development Banks
- Sovereign wealth funds

#### **Sources of Financing**

- Equity Contributions
- Debt Contributions

- Bank Guarantees/ Letter of Credit/ Performance Guarantees
- Bond/Capital Markets Financing
- Mezzanine/Subordinated Contributions
- Inter creditor Agreement

### **Day Three**

#### **Project Finance – Key Concepts**

- Typical Project Finance Structure
- Off-Balance-Sheet
- Non-Recourse Financing

#### **Key Issues in Developing Project Financed Transactions**

- Certainty of Revenue Stream
- Financial Ratios and Financial Covenants
  - Debt-equity (D/E) Ratio
  - Loan Life Cover Ratio (LLCR)
  - Debt Service Cover Ratio (DSCR)
  - Rate of Return (ROR)
  - Weighted Average Cost of Capital (WACC)
- Lender Protection, Step-in Rights, Direct Agreements and Taking Security
  - Warranties, Undertakings and Representations
  - Step-In
    - Cure rights
    - Step-in rights
    - Novation
  - Direct Agreements
  - Taking Security
- Termination Compensation

### **Day Four**

#### **Risk Allocation and Risk Mitigation in Project Financed Transactions**

- A number of key risks that need to be allocated and managed to ensure the successful financing of the project are:
  - Construction and Completion Risk
  - Operating Risks
  - Demand Risk
  - Force Majeure and Change in Law
  - Political and Regulatory Risk and Expropriation and Nationalization Risk
  - Environmental Risk
  - Social Risk
  - Tenor and Refinancing Risk
  - Currency Exchange Risk



➤ Interest Rate Risk

**Risk Mitigation Mechanisms (including guarantees and political risk insurance)**

- Hedging and Futures Contracts
- Insurance
- Guarantee and Risk Insurance Products Provided by IFIs

**Day Five**

**Government Support in Financing PPPs**

**Government Risk Management**

## Training Method

- Pre-assessment
- Live group instruction
- Use of real-world examples, case studies and exercises
- Interactive participation and discussion
- Power point presentation, LCD and flip chart
- Group activities and tests
- Each participant receives a 7” Tablet containing a copy of the presentation, slides and handouts
- Post-assessment

## Program Support

This program is supported by interactive discussions, role-play, case studies and highlight the techniques available to the participants.

## Schedule

**The course agenda will be as follows:**

- |                     |                  |
|---------------------|------------------|
| • Technical Session | 08.30-10.00 am   |
| • Coffee Break      | 10.00-10.15 am   |
| • Technical Session | 10.15-12.15 noon |
| • Coffee Break      | 12.15-12.45 pm   |
| • Technical Session | 12.45-02.30 pm   |
| • Course Ends       | 02.30 pm         |

## Course Fees\*

- **5,200 USD**  
*\*VAT is Excluded If Applicable*

## المقدمة

الدافع الرئيسي للحكومات التي تفكر في إقامة شراكات بين القطاعين العام والخاص (PPPs) هو إمكانية جلب مصادر جديدة للتمويل، لتمويل احتياجات البنية التحتية والخدمات العامة. الشراكة بين القطاعين العام والخاص (PPP) هي نموذج تمويلي لمشروع البنية التحتية العامة مثل نظام اتصالات جديد أو مطار أو محطة طاقة أو بنية تحتية. يتم تمثيل الشريك العام من قبل الحكومة على المستوى المحلي و / أو مستوى الولاية و / أو المستوى الوطني. يمكن أن يكون الشريك الخاص شركة مملوكة للقطاع الخاص أو مؤسسة عامة أو اتحاد شركات مع مجال معين من الخبرة.

الشراكة بين القطاعين العام والخاص هي مصطلح واسع يمكن تطبيقه على أي شيء من عقد إدارة بسيط قصير الأجل (مع أو بدون متطلبات الاستثمار) إلى عقد طويل الأجل يشمل التمويل والتخطيط والبناء والتشغيل والصيانة والتصفية. تعد ترتيبات الشراكة بين القطاعين العام والخاص مفيدة للمشاريع الكبيرة التي تتطلب عمالاً ذوي مهارات عالية ونفقات نقدية كبيرة للبدء. كما أنها مفيدة في البلدان التي تتطلب من الدولة أن تمتلك قانونياً أي بنية تحتية تخدم الجمهور.

تتميز النماذج المختلفة لتمويل الشراكة بين القطاعين العام والخاص بالشريك المسؤول عن امتلاك الأصول والحفاظ عليها في مراحل مختلفة من المشروع. يقدم هذا المساق مقدمة عن تمويل المشاريع.

## الاهداف

- مناقشة مجموعة الترتيبات المؤسسية الممكنة، بما في ذلك الآليات الإدارية والتنسيق، فضلاً عن الأساس القانوني للشراكات بين القطاعين العام والخاص.
- تقديم نماذج بديلة للشراكة بين القطاعين العام والخاص وشرح هيكل الشراكة بين القطاعين العام والخاص.
- مناقشة الطرق المختلفة لمشاركة الحكومة في الشراكة بين القطاعين العام والخاص.
- تقديم لمحة عامة عن تمويل مشاريع الشراكة بين القطاعين العام والخاص.
- مناقشة الحوكمة التنظيمية للشراكات بين القطاعين العام والخاص.
- مناقشة القضايا الرئيسية في تطوير الشراكة بين القطاعين العام والخاص، بما في ذلك تقاسم المخاطر، والمشاريع غير المرغوب فيها، والقضايا الخاصة بقطاع معين والمشاريع من قبل الحكومات المحلية.
- توفير لمحة عامة عن اتفاقية العقد وإدارة العقود وتسوية المنازعات.
- مناقشة قضايا الشراء.

## الحضور

جميع الفريق الإداري كليًا أو جزئيًا في إدارة محفظة الشراكة بين القطاعين العام والخاص بالمؤسسة مثل الإدارة الوسطى، ومديري المشاريع، ومديري البرامج، والمديرين التنفيذيين، والمديرين الماليين، ومديري الموارد البشرية، ومديري التسويق، ومديري المبيعات، والرئيس التنفيذي، المسؤولين الحكوميين. يوصى لجميع أنواع المنظمات بحضور هذه الدورة التدريبية الفريدة على سبيل المثال لا الحصر، البنوك والشركات العقارية وشركات المقاولات والمستشفيات والمؤسسات التجارية.