

## പതിനാലാം കേരള നിയമസഭ

### ഏഴാം സമ്മേളനം

നക്ഷത്ര ചിഹ്നമിടാത്ത ചോദ്യം നം.391

08-08-2017 ൽ മറുപടിക്ക്

#### കിഫ്ബി ഫണ്ട്

ചോദ്യം ശ്രീ. സി. കൃഷ്ണൻ	മറുപടി ശ്രീ. ടി.എം. തോമസ് ഐസക് (ധനകാര്യവും കയറ്റം വകുപ്പുമന്ത്രി)
<p>(എ) കിഫ്ബി വഴി ഫണ്ട് അനുവദിക്കുന്നതിനുള്ള നടപടി ക്രമങ്ങൾ വിശദമാക്കാമോ ;</p>	<p>കിഫ് ബോർഡ് യോഗം അംഗീകരിച്ച പദ്ധതികൾക്ക് ധനസഹായം അനുവദിക്കുന്നതിന് പദ്ധതി നിർവ്വഹണ ഏജൻസികൾ (SPV) പദ്ധതി നടപ്പിലാക്കുന്നതുമായി ബന്ധപ്പെട്ട വിശദ വിവരങ്ങൾ ഓൺലൈനായി കിഫ്ബിക്ക് സമർപ്പിക്കേണ്ടതുണ്ട്. ഈ സംവിധാനമനുസരിച്ച് പ്രോജക്ട് നിർവ്വഹണ ചെലവുകൾ നിശ്ചയിക്കപ്പെട്ടിട്ടുള്ള ഘട്ടങ്ങളിൽ നേരിട്ട് സപ്ലയർ, കോൺട്രാക്ടർ, സേവന ദാതാവ് മുതലായവരുടെ നിശ്ചിത ബാങ്ക് അക്കൗണ്ടിൽ ലഭ്യമാക്കാനുള്ള ഡയറക്ട് പേയ്മെന്റ് സംവിധാനം കിഫ്ബിയിൽ ഏർപ്പെടുത്തുന്നതിനുള്ള നടപടികൾ പൂർത്തിയായിട്ടുണ്ട്. ഈ നൂതന സംവിധാനമനുസരിച്ചുള്ള തുടർ നടപടിക്രമങ്ങൾ പദ്ധതി നിർവ്വഹണ ഏജൻസികൾ പൂർത്തിയാക്കി, പ്രവൃത്തികൾ ആരംഭിച്ച് ബില്ലുകൾക്കനുസൃതമായ പേയ്മെന്റ് ഇൻവോയിസുകൾ കിഫ്ബിക്ക് ലഭിക്കുന്ന മുറയ്ക്ക് ഫണ്ട് റിലീസ് ആരംഭിക്കുന്നതാണ്. കിഫ്ബിയിലേക്ക് പദ്ധതി നിർദ്ദേശങ്ങൾ സമർപ്പിക്കുന്നത് സംബന്ധിച്ച മാർഗ്ഗ നിർദ്ദേശങ്ങളടങ്ങിയ 08/08/2016 ലെ സർക്കാർ ഉത്തരവ് ഇതോടൊപ്പം അനുബന്ധമായി ചേർക്കുന്നു.</p>
<p>(ബി) കിഫ്ബി മുഖേനയുള്ള പദ്ധതികൾ പരിശോധിക്കാൻ</p>	<p>കിഫ്ബി മുഖേനയുള്ള പദ്ധതികൾ പരിശോധിക്കുന്നതിന് കിഫ്ബിയിൽ പ്രധാനമായും 3 വിഭാഗങ്ങൾ രൂപീകരിച്ചിട്ടുണ്ട്.</p>

<p>വിവിധ തലങ്ങളിൽ രൂപീകരിക്കേണ്ട ഉദ്യോഗസ്ഥന്മാരുടെ ഏതെല്ലാമാണ് വ്യക്തമാക്കാമോ;</p>	<p>കിഫ്ബിയിൽ സമർപ്പിക്കപ്പെടുന്ന പദ്ധതികളുടെ കുറുമുദ്രിതയിലുള്ള അവലോകനം നടത്തുന്നതിനായി അവലോകന വിഭാഗവും, നടത്തിപ്പു പുരോഗതി പരിശോധിക്കുന്നതിനായി ഇൻസ്പെക്ഷൻ അതോറിറ്റിയും പദ്ധതികളുടെ നടപ്പാക്കലിനാവശ്യമായ പണം റിലീസ് ചെയ്യുന്നതിന് ധനകാര്യ-ഭരണ വിഭാഗവും കിഫ്ബിയിൽ പ്രവർത്തനമാരംഭിച്ചിട്ടുണ്ട്. കിഫ്ബി മുഖേനയുള്ള പദ്ധതികൾ നടപ്പിലാക്കുന്നതിനായി ബന്ധപ്പെട്ട ഭരണ വകുപ്പുകൾ പ്രത്യേകോദ്ദേശ നിർവ്വഹണ ഏജൻസിയായ എസ്.പി.വി. രൂപീകരിക്കേണ്ടതും എസ്.പി.വി കളിൽ ഓരോ പ്രോജക്ട് മോണിറ്ററിംഗ് യൂണിറ്റും രൂപീകരിച്ച് നിർവ്വഹണപ്രവർത്തനമാരംഭിക്കേണ്ടതുമാണ്. പദ്ധതി നിർവ്വഹണ നിരീക്ഷണം പ്രഥമമായി നിർവ്വഹിക്കേണ്ടത് എസ്.പി.വി യുടെ ചുമതലയാണ്.</p>
<p>(സി) പ്രസ്തുത ടീമുകൾ നിലവിൽ രൂപീകരിച്ചു കഴിഞ്ഞതായെന്ന് വ്യക്തമാക്കുമോ?</p>	<p>കിഫ്ബിയിൽ രൂപീകരിച്ച ധനകാര്യ ഭരണവിഭാഗത്തിലൊഴികെയുള്ള വിഭാഗങ്ങളിലേക്കുള്ള ആവശ്യാനുസരണ നിയമനം പുരോഗമിച്ചു വരുന്നു. കിഫ്ബി പദ്ധതികൾക്കായി എസ്.പി.വി കളിലുള്ള പ്രോജക്ട് മോണിറ്ററിംഗ് യൂണിറ്റുകളിലെ നിയമനം ബന്ധപ്പെട്ട എസ്.പി.വികളാണ് നിർവ്വഹിക്കുന്നത്. ഇതുവരെ അനുവദിച്ചിട്ടുള്ള ഭൂരിഭാഗം പദ്ധതികളുടെ കാര്യത്തിൽ അതാതു മേഖലകളിൽ നിലവിലുള്ള എസ്.പി.വി കളുടെ സേവനം പ്രയോജനപ്പെടുത്തുന്നതായാണ് ലഭ്യമായ വിവരം.</p>

  
**സെക്ഷൻ ഓഫീസർ**



GOVERNMENT OF KERALA

Abstract

Kerala Infrastructure Investment Fund Board (KIIFB) – Implementation Procedure for carrying out infrastructure plans –Approval–Orders issued.

---

FINANCE (INFRASTRUCTURE) DEPARTMENT

G.O.(Ms) No315/2016/Fin.

Dated, Thiruvananthapuram, 08/08/2016

---

Read: Kerala Infrastructure Investment Fund Act 1999 (Amendment Ordinance 2016)

ORDER

In the Revised Budget Speech of 2016-17, Government has announced several infrastructure investment proposals for financing by Kerala Infrastructure Investment Fund Board (KIIFB). It is found necessary to issue guidelines for ensuring necessary standardisation and efficiency in the preparation, processing and implementation of project proposals of the various Departments, PSUs and other public agencies of the State which have been permitted to avail of funding through KIIFB by Government.

Government are pleased to issue the general guidelines given as annexure hereto for availing the assistance of Kerala Infrastructure Investment Fund Board.

(By Order of the Governor)  
Anie Jula Thomas  
Joint Secretary (Finance)

To

The Principal Accountant General (A&E), Kerala, Thiruvananthapuram  
The Principal Accountant General (G & SSA), Kerala, Thiruvananthapuram  
The Accountant General (E & RSA) Kerala, Thiruvananthapuram  
The General Administration (SC) Department, *vide item No.....*  
The Fund Manager (KIIFB)  
The Joint Secretary to Additional Chief Secretary (Finance)  
The Nodal Officer ([www.finance.kerala.gov.in](http://www.finance.kerala.gov.in))  
Stock File/ Office copy

Forwarded/By Order

Section Officer

**ANNEXURE**

## **Guidelines for availing financial resources from KIIFB**

### **I. STAGE-I: Approval of projects for financial resources**

#### **Eligible Projects**

1. Eligible Projects shall be those projects which are identified in the Annual Budget.
2. For projects identified in the Budget or Budget Announcements for inclusion under KIIFB financing, the Administrative Department may issue the Administrative Sanction directly without further consultation with Finance Department, as specified below.
3. Projects which have not been taken up in the Budget may be taken up in only in exceptional cases. In such cases, the Administrative Department may after consultation with the Finance Department and with the approval of the Chief Minister, place such projects for consideration of the Council of Ministers.
4. Eligible projects as defined in the KIIFB (Amendment) Ordinance 2016 shall be of size of at least Rs.100 cr.

An eligible project can be a collection of smaller projects, which shall be not less than Rs.10 cr. in size.

For the purpose of reckoning size of Rs.10 cr., for sectors like Health, Education, Scheduled Castes/Tribes Development a cluster of units can make up a unit of Rs.10 cr.

E.g. The project for converting more than one schools into centres of excellence can be clubbed to make up a unit of Rs.10 cr.

#### **1. Step 1: Options Analysis**

Where, as mentioned above, in exceptional circumstances, an Administrative Department proposes a project that has not been included in the budget, it should perform an analysis of all the options available to it in respect of such project. Once the option is identified, there should be a preliminary study i.e., a Pre-Feasibility Study to assess the project.

## **2. Step 2: Pre-feasibility Study**

- a. Pre-feasibility is a study which is not elaborate but normally conducted at the department or sponsor level. This is more of an assessment rather than a scientific detailing. Nonetheless, there should be preliminary assessment of the various financial indicators as well.
- b. A Pre-Feasibility Study should ideally cover the following aspects:
  - a. Technical Pre-feasibility
    - The engineering and technical aspects as envisaged;
    - New technology, if any;
    - Places where it has been implemented;
    - Operational aspects and ease / difficulty of managing the same;
    - Technical and operational risks summary
  - b. Pre-Financial Feasibility
    - Approximate costs of the project;
    - Financial risks in the project;
    - Private sector interest in the project;
    - Identification of socio economic benefits
- c. The pre-feasibility analysis can be conducted by the sponsor themselves or can be done through an outsourced consultant. The department may carry out the evaluation themselves if there is enough data available to conduct it themselves.

## **3. Step 3: Project Concept Note**

- a. The Project Concept Note covers the basics of the project in terms of type of infrastructure and service to be provided. The Project Concept Note is expected to answer some basic questions of the project. It should contain all the departmental information that may be available at that point of time. If a feasibility study is available for the same, then the feasibility report will be an additional input along with the Project Concept Note.
  - b. Project Concept Note is a summary of the project that is being initiated by the Government through an SPV, based on inputs from a study conducted (on its own or by a third party). It essentially gives a brief of the project and its boundaries.
-

- c. For projects which have not been mentioned in the Budget or Budget Announcements, Administrative Department takes this Project Concept Note along with any Pre-Feasibility studies, for seeking in-principle approval of the cabinet for taking up the project.
- d. It is reiterated that for projects mentioned in the Budget or Budget Announcements, the Administrative Department may satisfy itself of the pre-feasibility and issue Administrative Sanction.

**4. Step 4: Identification of Special Purpose Vehicle (SPV)**

- a. Along with the Project Concept Note, the Administrative Department should identify the Special Purpose Vehicle that will execute the project.
- b. Based on the requirements of the project, the Department shall, either set up a new Special Purpose Vehicle (SPV) or utilise the services of an existing SPV for the purpose of implementing the project. The SPV will plan, appraise, approve, implement, manage, operate, monitor and evaluate the project entrusted to it. The SPV will be headed by a full time CEO and will have nominees of the Government on it.
- c. The execution of projects may be done through joint ventures, subsidiaries, public-private partnership (PPP), turnkey contracts, etc suitably dovetailed with revenue streams.
- d. The SPV will be a limited company incorporated under the Companies Act, 2013 in which the Government, LSGs, PSUs, promoters, etc have suitable equity shareholding. The private sector or financial institutions could be considered for taking equity stake in the SPV.
- e. Complete flexibility shall be given to the SPV to implement and manage the project.
- f. For procurement of goods and services, transparent and fair procedures as prescribed under existing rules shall be followed.

**5. Step 5: Administrative Department accords in-principle approval**

- a. Once the project note is ready the Administrative Department shall examine and process the same along with a note identifying the Special Purpose Vehicle, for seeking in-principle approval of the Cabinet.
- b. Thereon the Administrative Department shall accord sanction for conducting detailed feasibility study and preparation of the Detailed Project Report (DPR). This approval is the first step towards registration and acknowledgement of the project by KIIFB.

## **II. STAGE-II: SPV prepares RFP for engaging Consultant where necessary:**

1. Once the SPV has been determined and entrusted with the implementation of the project, the SPV may either prepare the Detailed Project Report (DPR) on its own or submit a proposal for obtaining the services of Consultants for the various purposes connected with the project such as Project Consultancy, Planning, Implementation, Procurement, Management and Advisory Services.
2. The RFP shall basically have the following components:
  1. Brief Project Overview
  2. Organization's Background
  3. Project Goals & Target Audience
  4. Sitemap
  5. Scope of Work & Deliverables
  6. Timeline
  7. Technical Requirements
  8. Criteria for Selection
  9. Format & Proposal Timeline
  10. Check List
3. The SPV can also make use of the Standard RFP prepared by KIIFB as a guide for preparing the RFP suited to their specific requirements. The assistance of KIIFB will also be readily available in this regard. A copy of the Standard RFP is attached as ANNEXURE.

## **III. STAGE III Preparation of Detailed Project Report (DPR) by SPV**

1. The SPV may adopt format that is appropriate to the project with the approval of the Secretary of the Administrative Department.
2. However, detailed guidance formats will be issued later under the Scheme to be modified under the KIIFB Act, 1999. [Administrative Department or the designated SPV need not wait for such notification.]

#### **IV. STAGE IV: Assessment of project by KIIFB**

The Project Evaluation Team in KIIFB shall examine the DPR and check for the feasibility, financial analysis and relevant details.

#### **V. STAGE VI: Approval of the Project by KIIF Board**

The Proposal duly examined by the Project Evaluation Team in KIIFB is placed before the KIIF Board chaired by the Hon'ble Chief Minister. This Board will be the sole authority to accord sanction for financing of the project through the Fund.

#### **VI. STAGE VI: Tender, Contract, Concession Agreement by SPV as are applicable**

1. Once the approval of the KIIFB is obtained regarding funding and other procedures regarding implementation of the project, the SPV shall register on the Direct Benefit Transfer (DBT) Portal of KIIFB.
2. Thereafter, the SPV can finalise the tender, Contracts and Concession Agreement and starts implementation.
3. The SPV shall also register the vendors/contractors on the DBT portal for purposes payment. (Detailed guidance will follow.)
4. Payments approved by SPV are released to the bank account of the vendor/contractor from the KIIFB Bank Account. (To avoid delay involved in borrowing project specific funds, initial payments can be met from the corpus of KIIFB).

#### **VII. STAGE VII: Review of Implementation of the Project**

1. The Executive Committee of KIIFB chaired by Minister (Finance) will periodically review the progress of the project and oversee the release of funds.
2. The Executive Committee may appoint an Inspection Authority to examine the utilisation of funds.

