

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO



**PROGRAMA DE APOYO AL FINANCIAMIENTO DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA EN ARGENTINA
AR-L1281**

**INFORME DE GESTIÓN AMBIENTAL Y SOCIAL
(IGAS)**

21 DE FEBRERO 2018

Este documento fue preparado por:
Natasha Kate Ward y Renaud Tahon (VPS/ESG)

INFORME DE GESTIÓN AMBIENTAL Y SOCIAL (IGAS)		
Nombre de la Operación	Programa de Apoyo al Financiamiento de Infraestructura Productiva en Argentina	
Número de la Operación	AR-L1281	
1. Detalles de la Operación		
Sector del BID	Financial markets (risk financing)	
Tipo de Operación	GCR (Global Credit Operation)	
Clasificación de Impacto	B.13	
Indicador de Riesgo Ambiental y Social	Alto	
Indicador del Riesgo de Desastres	Moderado	
Prestatario	República Argentina	
	Préstamo de Inversión	Facilidad Flexible de Mitigación de Riesgos (FFMR)
Monto BID US\$	US\$10m	US\$490m
Entidad Coordinadora	El Prestatario a través del Ministerio de Finanzas	
Políticas/Directrices Pertinentes	OP-102; OP-703 (B3, B13); OP-704; OP-710; OP-761; OP765.	
2. Resumen Ejecutivo		
<p>De acuerdo con la Política de Medio Ambiente y Cumplimiento de Salvaguardias del Banco (OP-703), Directiva B.13, este Programa no se clasifica ex ante. El Banco, por medio de la Facilidad Flexible de Mitigación de Riesgos, proveerá garantías (con contragarantía de la República Argentina) para inversionistas en, o financiadores de, participaciones público-privadas para proyectos de infraestructura de Categoría B o C (infraestructura vial, líneas de transmisión y energía renovables). La parte Préstamo de Inversión de US\$10m proveerá los Recursos para la gestión y coordinación del Programa.</p> <p>Los impactos socioambientales potenciales de los proyectos serán diversos y sus niveles dependerán de las características de los mismos (sector, ubicación y contexto social, tamaño, entre otros), pero principalmente serán impactos socioambientales negativos localizados y de corto plazo, y para los cuales ya se disponen medidas de mitigación efectivas, en particular por excluirse los proyectos de Categoría A.</p> <p>Los riesgos e impactos ambientales, sociales y de salud y seguridad potenciales de los proyectos que serán garantizados con recursos de la Facilidad del Programa se identificarán, evaluarán y manejarán a través de: (i) la ejecución¹ por la Entidad Coordinadora de los procedimientos definidos en un Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS), el cual se diseñará con el apoyo de una firma consultora antes de emisión de la primera garantía; y (ii) los procedimientos del Banco para aprobación de cada emisión de garantía, y de supervisión/monitoreo del Programa.</p> <p>El SARAS incluirá una lista de exclusión y elegibilidad de los proyectos a beneficiar de garantía. El SARAS formará parte del Reglamento Operativo del Programa (ROP) del programa y su ejecución se hará con</p>		

¹ Con el apoyo de una firma consultora (en particular en la preparación de los Estudios de Impacto Ambiental y Social y planes relacionados).

el apoyo de una consultoría externa e independiente, contratada por la Entidad Coordinadora con recursos del préstamo del Programa.

3. Descripción de la Operación

El Programa busca mitigar los riesgos financieros asociados al sector público en los proyectos de participación público-privada para aumentar la inversión privada en proyectos de infraestructura en Argentina.

El BID intervendrá mediante una Facilidad de Mitigación de Riesgos de US\$490 millones a favor de inversionistas o financiadores que participen en el financiamiento de participaciones público-privadas para proyectos de infraestructura. La Entidad Coordinadora del Programa será la Unidad de Coordinación de Programas y Proyectos con Enfoque Sectorial Amplio (UCP) del Ministerio de Finanzas. Se contará con US\$10 millones (préstamo) para apoyar la ejecución del programa, a través de la contratación de consultorías para fortalecer la gestión del Ministerio de Finanzas en los aspectos técnicos, financieros y socioambientales. Se espera que el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF) participe en un esquema similar, y que BID Invest y la Corporación Financiera Internacional (CFI) pudieran participar a través de préstamos en un vehículo de financiamiento, que preliminarmente se anticipa como un fondo de inversión de deuda que pudiera beneficiar al Programa (directamente o indirectamente). Aunque las operaciones con BID, BIRF, BID Invest y CFI se tramitarán en paralelo, se buscará alineación de la gestión socioambiental.

Se espera que el Programa garantice proyectos de infraestructura en 3 sectores de : (i) corredores viales, con potencialmente 13 proyectos en construcción de autopistas y carriles de sobrepaso, pavimentación de banquetas, variantes de traza en zonas urbanas y obras complementarias, constando de más de 2.800 kilómetros de autopistas y 4.000 kilómetros de rutas seguras en las provincias de Buenos Aires, La Pampa, Santa Fe, Córdoba, Mendoza, Santiago del Estero, Tucumán, Salta, Jujuy, Misiones, Corrientes y Chaco para un total de inversión de US\$7.000 millones; (ii) transmisión eléctrica, con 7 líneas de transmisión y obras complementarias por más de 3.000 kilómetros en una traza a nivel nacional para un total de inversión de US\$2.000 millones; y (iii) energía renovable, con proyectos de tecnologías eólica, fotovoltaica, biomasa y biogás que se liciten en RenovAR III en el territorio nacional para un total de inversión de US\$1.000 millones.

El Banco no garantizará todos los proyectos detallados arriba. El apalancamiento típico es de 4 a 1, entonces el Banco espera movilizar aproximadamente US\$2 billones por medio de este programa.

Las solicitudes de garantía serán preparadas por la Entidad Coordinadora y sometidas al Banco para su aprobación, de manera que el Banco pueda validar el cumplimiento de los criterios de elegibilidad del Programa y las políticas del Banco aplicables, incluyendo lo que corresponde a temas ambientales y sociales, y de las condiciones de la garantía. Por medio de cada proceso de aprobación, se definirán las condiciones contractuales de cada garantía a ser emitida por el Banco.

4. Impactos, Riesgos y Medidas de Mitigación Principales

Requisitos de Evaluación

OP-703 (Política de Medio Ambiente y Cumplimiento de Salvaguardias): B.3 (Reevaluación y Clasificación), B.4 (Otros Factores de Riesgo), B.5 (Requisitos de Evaluación y Planes Ambientales) y requisitos de Evaluación de OP-710 (Política Operativa sobre Reasentamiento Involuntario), OP-765 (Política Operativa sobre Pueblos Indígenas), OP-761 (Política Operativa sobre Igualdad de Género en el Desarrollo), y OP-704 (Política de Gestión del Riesgo de Desastres Naturales) de resultar aplicables.

Según Directiva B.13 de la Política de Medio Ambiente y Cumplimiento de Salvaguardias, para este tipo de Programa, se requiere una evaluación de la capacidad institucional de gestión ambiental y social de la Entidad Coordinadora (la UCP del Ministerio de Finanzas) y el diseño y la implementación de un SARAS para la administración del Programa. EL SARAS contendrá los procedimientos de la UCP necesarios para asegurar el análisis y el manejo ambiental y social de todos los Subproyectos garantizados bajo el Programa, así como un marco de reasentamiento. Dado que el Programa es un producto financiero innovador para los bancos de desarrollo, que requiere certeza y agilidad en su ejecución, y bajo el cual las garantías individuales serán evaluadas y emitidas por el Banco mismo, el Banco también aplicará un procedimiento adaptado para el análisis y la supervisión de los aspectos socioambientales del Programa (Ver #6).

Por medio de discusiones entre el Banco y la Entidad Coordinadora el Banco ha confirmado que mientras hay un nivel alto de sensibilización sobre salvaguardias ambientales y sociales en la gestión de la UCP, no cuenta con especialistas ambientales o sociales, y tampoco cuenta con sus propios protocolos o sistemas de gestión ambiental o social. La UCP está de momento implementado 15 proyectos de financiamiento con organismos internacionales, y cuenta con experiencia de ejecutar proyectos de financiamiento de organismos internacionales y otros ministerios. Sin embargo, por lo general, estos proyectos no incluyen subproyectos de infraestructura (más bien son proyectos de reforma y de política), y a consecuencia la UCP no ha desarrollado su propia capacidad de manejo de riesgos e impactos ambientales y sociales conmensurada con las necesidades asociadas a la aplicación de las políticas de salvaguardias del BID para el presente Programa.

Por lo tanto, el Banco requerirá que se desarrolle el SARAS para el Programa con la asistencia de una consultoría especializada. La finalización del SARAS y su aprobación por el Banco será condición a cumplir previo a la emisión de la primera garantía. Una firma consultora independiente (potencialmente la misma) apoyará la Agencia Ejecutora a fin de: (i) Implementar el SARAS a los Subproyectos a ser garantizados por el Programa; (ii) Ajustar el SARAS a los procesos del Programa, de ser necesario; y (iii) Entrenar al personal de UCP y/o otros agencias involucrados con la implementación de proyectos garantizados. La UCP reportó que está en el proceso de contratación de un especialista ambiental. Se prevé que UCP contratará también con un especialista social, y que junto con el especialista ambiental serán responsables para coordinar con la firma consultora, el análisis, monitoreo y auditoría de los Subproyectos del Programa durante ejecución de los mismos. Dado la naturaleza de los proyectos a ser garantizados bajo el Programa, se espera que, con los dos especialistas y el apoyo de la firma consultora para la ejecución del SARAS, la UCP tendrá la capacidad de preparar el cumplimiento con los requerimientos ambientales y sociales del BID de los proyectos a garantizar. Considerando las necesidades del mercado para estos tipos de productos financieros lo cual exige certeza y agilidad en su emisión, el éxito del Programa dependerá, en gran parte, de la calidad de esta preparación socioambiental por la UCP, para permitir, en fase de aprobación y emisión de cada garantía, una debida diligencia eficiente (en particular sin mayor brechas que corregir) por el

Banco de los aspectos socioambientales de Subproyectos, que permite confirmar el cumplimiento con las Salvaguardias socioambientales del Banco.

Sólo proyectos de Categoría B y C serán elegibles para garantías bajo el Programa (si bien no se espera proyectos C, no están excluidos). Se excluirán los proyectos de Categoría A.

El BID requerirá que la UCP notifique al Banco por escrito, cuando un nuevo Subproyecto de Categoría B entre en la cartera, y proporcionará, de acuerdo a un plazo prudencial por determinar durante la preparación del SARAS, (i) una descripción del Subproyecto (ii) la propuesta de categorización y su justificación ambiental y social (iii) los términos de referencia para los estudios socioambientales necesarios y (iv) un cronograma de preparación de temas socioambientales incluso consultas. Esta información será organizada en un Informe Preliminar Ambiental y Social preparado por los especialistas socioambientales de la UCP, en el formato acordado en el SARAS. La información proporcionada será similar a lo que se presenta en una estrategia ambiental y social para elegibilidad en el Banco, y asegurará tiempo suficiente, de ser necesario, para una revisión socioambiental por el Banco con anticipo de la presentación de la Garantía.

Para todos los proyectos de Categoría B se preparará un Análisis Ambiental y Social (AAS), incluyendo análisis socio-cultural (de ser necesario), un Plan de Reasentamiento (RAP, de ser necesario), un Plan de Pueblos Originarios (PPO, de ser necesario), y un Plan de Gestión Ambiental y Social (PGAS) que cumpla con los requerimientos de la Política de Medio Ambiente y Cumplimiento de Salvaguardias del BID y, de ser necesario, los requerimientos de las políticas de reasentamiento involuntario, de pueblos indígenas, y de igualdad de género. Estos requerimientos serán descritos en el SARAS. En el caso poco probable que haya un proyecto de categoría C, los requerimientos (cumplimiento con regulaciones argentinos) también serán descritos en el SARAS.

Las solicitudes de garantía serán sometidas al Banco para su aprobación, de manera a validar el cumplimiento de los criterios de elegibilidad, de las políticas del Banco incluyendo en lo que corresponde a temas ambientales y sociales, y de las condiciones de la garantía. La solicitud de una garantía para un Subproyecto de Categoría B será acompañada por los estudios socioambientales determinados en el SARAS, y un Informe Socioambiental preparado por los especialistas socioambientales de la UCP en base a su análisis ambiental y social del Subproyecto, en el formato acordado en el SARAS. El Banco hará su propia misión de debida diligencia y preparará un Informe de Gestión Ambiental y Social (IGAS) en base al Informe Socioambiental de la UCP. Se publicará en la página web del Banco el IGAS junto con los AAS y otros estudios socioambientales, antes de la aprobación y emisión de la garantía.

Consultas

OP-703 (Política de Medio Ambiente y Cumplimiento de Salvaguardias): B.6 (Consultas); y Requisitos de Consulta de OP-710 (Política Operativa sobre Reasentamiento Involuntario), OP-765 (Política Operativa sobre Pueblos Indígenas), OP-761 (Política Operativa sobre Igualdad de Género en el Desarrollo), y OP-704 (Política de Gestión del Riesgo de Desastres Naturales) de resultar aplicables.

Siendo una Programa clasificado como B.13, no se necesita realizar consultas públicas durante su preparación. En cumplimiento con los requerimientos del Banco, el SARAS incluirá un Protocolo para la Consulta Pública, lo cual requerirá que para todos los Subproyectos clasificados como de Categoría B se realicen consultas públicas con las partes afectadas por lo menos una vez, preferentemente durante la preparación o revisión del AAS, PGAS, RAPs, PPO y/u otros instrumentos. Se deberá seguir las prácticas establecidas por el Banco en su publicación *“Consulta Significativa con las Partes*

Interesadas” la cual requiere un análisis de partes interesadas, un plan de consulta, un registro de participantes y un informe de proceso de consulta que provee un resumen de los temas más significativos y la manera en la cual fueron respondidos.

Divulgación de Información

OP-703 (Política de Medio Ambiente y Cumplimiento de Salvaguardias): B.5 (Requisitos de Evaluación y Planes Ambientales) y requisitos de Divulgación de Información de OP-710 (Política Operativa sobre Reasentamiento Involuntario), OP-765 (Política Operativa sobre Pueblos Indígenas), OP-761 (Política Operativa sobre Igualdad de Género en el Desarrollo), y OP-704 (Política de Gestión del Riesgo de Desastres Naturales) de resultar aplicables;
OP-102 (Política de Acceso a la Información)

El SARAS incluirá un procedimiento para la divulgación de información que incluye la publicación de los AAS, PGAS y cualquier otro documento socioambiental requerido para los Subproyectos (RAP, PPO, etc.) en la página web del Banco y de la UCP antes de la emisión de la Garantía.

Impactos y Riesgos Ambientales y Sociales y Medidas de Mitigación

OP-703 (Política de Medio Ambiente y Cumplimiento de Salvaguardias): B.5 (Requisitos de Evaluación y Planes Ambientales), B.8 (Impactos Transfronterizos), B.9 (Hábitats Naturales y Sitios Culturales), B.10 (Materiales Peligrosos), B.11 (Prevención y Reducción de la Contaminación), y B.12 (Proyectos en Construcción)

OP-710 (Política Operativa sobre Reasentamiento Involuntario)

OP-765 (Política Operativa sobre Pueblos Indígenas)

OP-704 (Política de Gestión del Riesgo de Desastres Naturales)

OP-761 (Política Operativa sobre Igualdad de Género en el Desarrollo)

Al momento de hacer el análisis socioambiental el Banco no ha podido revisar una cartera tentativa de proyectos propuestos para garantizar bajo el Programa.

Sin embargo, se puede destacar que habrá un rango de impactos y riesgos ambientales y sociales resultando de proyectos de infraestructura vial, líneas de transmisión y/o energía renovable, que incluyen pero no se limiten a: alteración y fragmentación del hábitat, pérdida de zonas de anidamiento de especies raras, amenazadas o en peligro de extinción protegidas o de hábitats sensibles o de gran biodiversidad, alteración de los cursos de agua, creación de barreras al movimiento de la fauna y flora, y perturbaciones visuales y auditivas debido a la presencia de maquinaria, obreros de construcción y equipos asociados, exposición al polvo procedente de las actividades de construcción y pavimentación; emisiones de los tubos de escape de los equipos pesados y vehículos de motor durante todas las actividades de construcción y mantenimiento, polvo potencialmente peligroso generado por la eliminación de pintura de los puentes, uso de herbicidas en la vegetación y gasóleo empleado como agente de limpieza y desmoldante en los equipos de pavimentación.

Asimismo, con relación a los impactos sociales más significativos los mismos pueden estar referidos a impactos negativos directos e indirectos en las condiciones de vida de las personas afectadas por los proyectos a ser garantizados por el Programa, al tener que realizar procesos de reasentamiento para la liberación de predios para la construcción o desarrollo de los proyectos, así como impactos económicos temporales y/o permanentes en negocios o actividades económicas que no se pueden realizar producto de los trabajos de construcción, operación o mantenimientos de los proyectos. Del mismo modo, existen riesgos de desigualdad de género para acceso a oportunidades, de afectación a poblaciones indígenas o grupos vulnerables.

Los proyectos clasificados como de Categoría A no serán elegibles para garantías bajo el Programa. No serán elegibles en particular proyectos (incluso con consideración de sus facilidades asociadas):

- Que conviertan o degraden significativamente hábitats naturales o hábitats naturales críticos (en particular proyectos que estén ubicados en áreas protegidas o áreas de alto valor de biodiversidad) o que dañen sitios de importancia cultural crítica.
- Que afecten negativamente de manera moderada o significativa a poblaciones indígenas
- Que involucren el reasentamiento de más de 50 hogares
- De energía renovable de más de 50MW (o más de 10MW para la geotermia)
- De energía renovable que no son tecnologías eólica, fotovoltaica, biomasa y biogás
- De nuevas carreteras de más de 50 km
- De rehabilitación de carreteras existentes de más de 50km con modificación del derecho de paso
- De nuevas líneas de transmisión de más de 100 km.
- De participación público-privada que incluya delegación al privado del diseño del proyecto (cuando se encuentre en etapa de diseño).

Solo proyectos en las 3 categorías siguientes son elegibles (i) corredores viales (p.ej. construcción de autopistas y carriles de sobrepaso, pavimentación de banquetas, variantes de traza en zonas urbanas y obras complementarias); (ii) transmisión eléctrica (líneas de transmisión y obras complementarias); y (iii) energía renovable (p.ej. tecnologías eólica, fotovoltaica, biomasa y biogás).

Préstamos de Política e Instrumentos Flexibles de Préstamo

OP-703 (Política de Medio Ambiente y Cumplimiento de Salvaguardias): B.13 (Préstamos de Política e Instrumentos Flexibles de Préstamo)

Este Programa difiere de préstamos de inversión tradicionales, por lo cual la clasificación de impactos ex ante no es factible, y aplica la Directiva B.13 de la Política de Medio Ambiente y Cumplimiento de Salvaguardias. Según esta Directiva, se requiere una evaluación de la capacidad institucional de gestión ambiental y social de la entidad coordinadora (la UCP del Ministerio de Finanzas) y el diseño y la implementación de un SARAS para la administración del Programa y sus Subproyectos, el cual definirá los procedimientos necesarios para asegurar el análisis y el manejo ambiental y social de todos los Subproyectos garantizados bajo el Programa. El SARAS será aplicado a todos los Subproyectos a garantizar por el Programa.

Tal como descrito arriba, por medio de discusiones con la UCP, el Banco ha analizado brevemente su capacidad en cuanto a la gestión socioambiental. Mientras hay un nivel de sensibilización sobre salvaguardias ambientales y sociales en la gestión de la UCP, no cuenta con especialistas ambientales o sociales, y tampoco cuenta con sus propios protocolos o sistemas de gestión ambiental o social. Por lo cual se puede concluir que la UCP no cuenta con la capacidad de manejar riesgos e impactos ambientales y sociales asociados con Subproyectos de infraestructura de manera que den cumplimiento a las políticas de salvaguardias del BID.

El SARAS contendrá una política y procedimientos socioambientales (integrados con otros procedimientos del Programa en el ROP en particular) para garantizar que los impactos y riesgos ambientales y sociales de todos los Subproyectos garantizados bajo el Programa, se gestionen y supervisen adecuadamente. En particular, el SARAS incluirá criterios de elegibilidad socioambiental; procedimientos que permiten identificar y categorizar potenciales riesgos e impactos de los proyectos, procedimientos que contendrán el alcance del análisis y la debida diligencia socioambiental, y procedimientos de supervisión socioambiental. Además, se incluirá un plan de entrenamiento/

capacitación para UCP, definición de responsabilidades, y definición de los recursos humanos y financieros requeridos para asegurar la debida implementación del SARAS. Mientras el SARAS será implementado a este Programa solamente, el Banco recomienda a UCP de expandir su alcance a otros programas financiados por los organismos internacionales de financiamiento para que eventualmente sea un SARAS para todos los programas de UCP. Ver Anexo C para más información sobre el alcance y contenido del SARAS.

Modo de Vida y Reasentamiento

OP-710 (Política Operativa sobre Reasentamiento Involuntario)

Es posible que el Programa garantice Subproyectos que conlleven reasentamiento involuntario físico o económico. El SARAS incluirá un Marco de Reasentamiento Involuntario que será preparado en base a la Política Operativa sobre Reasentamiento Involuntario del Banco (OP-710). Subproyectos que involucren reasentamiento (limitado a 50 hogares) requerirán un Plan de Reasentamiento y su consulta con grupos afectados. Proyectos que involucren el reasentamiento involuntario de más de 50 hogares serán excluidos del Programa.

Pueblos Indígenas

OP-765 (Política Operativa sobre Pueblos Indígenas)

Es posible que el Programa garantice Subproyectos con impactos potenciales tanto positivos como negativos para los pueblos indígenas/originarios. En este contexto; el programa adoptara una estrategia de elegibilidad para los Subproyectos: (1) aquellos que generen impactos negativos moderados o significativos no serán elegibles para una garantía bajo el Programa. Sin embargo, serán elegibles Subproyectos con impactos negativos mínimos; se requerirá en tal caso la preparación de un Análisis Sociocultural (ASC) y un respectivo Plan de Pueblos Originarios (PPO) para mitigar los posibles impactos adversos, así como para maximizar los beneficios positivos. El SARAS incluirá procedimientos y guías para el análisis sociocultural y la preparación de un PPO basado en la Política de Pueblos Indígenas del Banco (OP-765).

Igualdad de Género

OP-761 (Política Operativa sobre Igualdad de Género en el Desarrollo)

Es posible que el Programa garantice proyectos con impactos y riesgos negativos y positivos en temas de género. El SARAS incluirá un Protocolo/Procedimiento sobre Igualdad de Género, el cual será preparado de acuerdo con la Política Operativa sobre Igualdad de Género en el Desarrollo del Banco (OP-761). El Protocolo incluirá procedimientos para los impactos negativos asociados a (i) la introducción de requisitos desiguales de acceso a las oportunidades económicas y los beneficios derivados de los proyectos, incluyendo el empleo remunerado, capacitación, el crédito u oportunidades empresariales, (ii) el desconocimiento del derecho de las mujeres a la herencia y a la propiedad de la tierra, la vivienda y otros bienes o recursos naturales, (iii) la introducción del trabajo no-remunerado de manera desigual, (iv) la introducción de condiciones restrictivas por motivo de embarazo, licencia de maternidad/paternidad o estado civil a la participación de mujeres u hombres en las actividades y los beneficios de los proyectos, y (v) el aumento del riesgo de la violencia de género incluyendo la explotación sexual o la trata de personas, y de las enfermedades sexualmente transmitidas, incluyendo el VHI-Sida. También se debe buscar la participación equitativa de mujeres y hombres en los procesos de consulta. Los Subproyectos para los cuales se identifique un alto riesgo de impactos de género negativos serán objetos de un análisis detallado de riesgos, y deberán implementar un plan de acción de género como parte de su PGAS. El Protocolo para la Consulta Pública, también incluido en el SARAS asegurara que las consultas públicas posibiliten el acceso equitativo de las mujeres.

Gestión del Riesgo de Desastres OP-704 (Política de Gestión del Riesgo de Desastres Naturales)
<p>Es posible que el Programa garantice proyectos en zonas en riesgo de desastres naturales. El SARAS incluirá un Protocolo para la Gestión del Riesgo de Desastre, el cual se preparará de acuerdo con la Política de Gestión del Riesgo de Desastres Naturales (OP-704). El protocolo incluirá los requerimientos para evaluar los riesgos potenciales de desastres naturales y su exacerbación por cambio climático, y para evaluar si los proyectos podrían exacerbar los riesgos. Los proyectos para los cuales se identifique un alto riesgo de desastres naturales deberán ser objeto de un análisis detallado de riesgos y se deberá implementar un plan de gestión de desastres naturales como parte de su PGAS. La localización de los Subproyectos es un factor importante para determinar la probabilidad de desastres naturales, sin embargo, los impactos de dichas probabilidades se dan en la medida de las características de las actividades a ser garantizadas. Asimismo, debe analizarse la vulnerabilidad de los proyectos a estos impactos debido a la falta de recursos en prevención y la gestión adecuada de desastres naturales y accidentes laborales.</p>
Supervisión OP-703 (Política de Medio Ambiente y Cumplimiento de Salvaguardias): B.5 (Requisitos de Evaluación y Planes Ambientales) y B.7 (Supervisión y Cumplimiento) OP-710 (Política Operativa sobre Reasentamiento Involuntario) OP-765 (Política Operativa sobre Pueblos Indígenas) OP-704 (Política de Gestión del Riesgo de Desastres Naturales) OP-761 (Política Operativa sobre Igualdad de Género en el Desarrollo)
<p>La UCP, como Entidad Coordinadora del Programa, será responsable de tramitar y procesar con el BID las solicitudes de emisión de Garantía, de velar por el cumplimiento de los términos y condiciones del Programa, así como de coordinar el seguimiento de los requerimientos de monitoreo y evaluación.</p> <p>El SARAS incluirá un procedimiento de monitoreo socioambiental de los Subproyectos garantizados bajo el Programa. En particular, la UCP, con apoyo de una consultoría externa, presentará un Informe Semestral de Cumplimiento de Gestión de Riesgos Socioambientales con información sobre los Subproyectos garantizados, los riesgos identificados, las medidas de mitigación ambientales y sociales y el estado de cumplimiento.</p> <p>El Banco supervisará la gestión ambiental y social y los temas laborales relacionados con el uso de los recursos del Programa por un/a especialista del Banco o un/a consultor/a contratado por el Banco. De ser necesario, el Banco y la UCP acordarán las medidas correctivas correspondientes para resolver cualquier impacto adverso identificado para mejorar la gestión de los Subproyectos.</p>
5. Requisitos Legales Ambientales y Sociales para el Programa
<p>Con el fin de cumplir con los requisitos de las Políticas de Salvaguardias Ambientales y Sociales del Banco, la UCP cumplirá a plena satisfacción del Banco con los términos contractuales y condiciones ambientales y sociales incluidos en Anexo B, los cuales (con sus definiciones necesarias) se incorporarán al Acuerdo para el Establecimiento de la Facilidad Flexible de Mitigación de Riesgos, y por tanto la Entidad Coordinadora estará obligada legalmente a cumplir con ellas.</p>
6. Procedimientos del Banco adaptados para emisión de las Garantías Individuales
<p>Cada solicitud de garantía será preparada por la Entidad Coordinadora, con el apoyo de la Firma Consultora, y sometida al Banco para su aprobación y emisión. Considerando las necesidades del</p>

mercado sobre este tipo de productos financieros en materia de certeza y agilidad en su emisión, el éxito del Programa dependerá en parte de la calidad de la preparación socioambiental por la UCP antes de enviar la solicitud de garantía, para permitir, en fase de aprobación de cada garantía, una debida diligencia rápida (en particular sin mayor brechas que corregir) por el Banco de los aspectos socioambientales de Subproyectos, que permite confirmar el cumplimiento con las Salvaguardias socioambientales del Banco. La Administración del Banco contempla procedimientos adaptados, equivalentes a los habituales para la aprobación de operaciones con garantía soberana, para la aprobación de cada garantía, con mayor celeridad de plazos y simplificación de documentación, que permitan en todo caso garantizar el cumplimiento de los criterios de elegibilidad, y de las Políticas de Salvaguardias del Banco. Estos procedimientos se incluirán como enlace electrónico al borrador de Propuesta del Programa para que sean considerados por el Comité de Políticas Operativas del Banco.

Durante este proceso de aprobación, se definirán los contratos aplicables para cada garantía, incluso los requisitos socioambientales relevantes y específicos, con medidas de remediación, alineados con las mejores prácticas en la materia².

7. Resumen de Cumplimiento con las Políticas de Salvaguardias del BID

Ver Anexo A.

² Las cuales podrán incluir, entre otras, las previstas en los modelos de contratos de garantía del OMGI (Organismo Multilateral de Garantía de Inversiones); ver <https://www.miga.org/investment-guarantees/overview/terms-and-conditions>.

Anexo A: Resumen de Cumplimiento con las Políticas de Salvaguardias del BID

Políticas / Directrices	Aspectos Pertinentes de Políticas / Directrices	Estado de Cumplimiento de Requisitos de Políticas / Directrices y Justificación	Requisitos / Acciones / Planes
OP-703 Política de Medio Ambiente y Cumplimiento de Salvaguardias	B.3 Clasificación	Este Programa ha sido clasificado B.13. Los Subproyectos a ser garantizado bajo el Programa serán clasificados como B o C y se excluirán los proyectos de Categoría A.	Condiciones de Ejecución: en relación al Programa, e UCP no podrá involucrarse en ninguna de las siguientes actividades: (i) proyectos de Categoría A, (ii) actividades incluidas en la lista de exclusión en el SARAS (iii) actividades no elegibles según el SARAS.
	B.13 Préstamos de Política e Instrumentos Flexibles de Préstamo: <i>Análisis de Capacidad de Entidad Coordinadora</i>	Cumplimiento logrado: Por medio de discusiones entre el Banco y la Entidad Coordinadora (UCP), el Banco ha confirmado que mientras hay un alto nivel de sensibilización sobre salvaguardias ambientales y sociales en la gestión del UCP, no cuenta con especialistas ambientales o sociales, y tampoco cuenta con sus propios protocolos o sistemas de gestión ambiental o social.	Condiciones a Cumplir Previo a la Emisión de la Primera Garantía: La Entidad Coordinadora presentará evidencia de que la Entidad Coordinadora ha puesto en marcha la estructura de gobernanza ASSS y posee los recursos necesarios para implementar los requisitos ASSS, incluyendo: (i) contratar o asignar un especialista ambiental, (ii) contratar o asignar un especialista social; (iii) contratar consultores ambientales y sociales para apoyar en la revisión de proyectos (iv) asignar recursos para todos los costes y gastos ASSS e incluir el compromiso de financiarlos como parte del presupuesto del Programa (RRHH, informes, supervisión, monitoreo, auditorías, etc.).
	B.13 Préstamos de Política e Instrumentos Flexibles de Préstamo: <i>Sistema de Gestión Ambiental y Social</i>	Cumplimiento esperado previo a emisión de la primera garantía y (para implementación del sistema) durante la implementación del Programa.	Condiciones a Cumplir Previo a la Emisión de Primera Garantía: La Entidad Coordinadora presentará al BID, para su aprobación, el Sistema de Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) para el Programa. Condiciones de Ejecución a Cumplir Durante la Vida del Préstamo: la Entidad Coordinadora deberá implementar y cumplir con el SARAS, y deberá garantizar que la Entidad Coordinadora así como todo otro Su prestatario, contratista, operador y/o cualquier otra persona realizando actividades relacionadas con el Programa, diseñe, construya, opere, mantenga y/o supervise el Programa, cualquier actividad relacionada con el Programa y sus Subproyectos y gestione los riesgos ASSS de las Instalaciones Asociadas a los Subproyectos (de ser necesario) con lo establecido en el SARAS.

Anexo B. Requisitos Legales en Materia Ambiental, Social, de Salud y Seguridad (ASSS)

A. Condiciones ASSS del Acuerdo para el Establecimiento de la Facilidad Flexible de Mitigación de Riesgos (FFMR):

Las siguientes condiciones ASSS deben cumplirse a satisfacción del Banco y deberán ser incluidas en su sustancia en el Acuerdo para el establecimiento de la FFMR a fin de cumplir con las Políticas de Salvaguardias ASSS del Banco:

1. Condiciones a Cumplir Previo a la emisión de la primera garantía

a) La Entidad Coordinadora de la FFMR deberá presentar al Banco para su aprobación el Manual del Sistema de Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) del Programa (“Manual”), el cual, una vez aprobado por el Banco deberá formar parte del ROP y solo podrá ser modificado con el acuerdo previo y por escrito del Banco. El Manual deberá contener los procedimientos para el manejo socioambiental de los Proyectos Elegibles a ser garantizados, incluso la lista de criterios de exclusión de aquellos proyectos que no podrán ser considerados como Proyectos Elegibles por presentar una o más de las características que se indiquen en el citado Manual.

b) La Entidad Coordinadora deberá presentar evidencia a satisfacción del Banco que demuestre que ha asignado presupuesto y personal suficientes para implementar los requisitos en materia ASSS del Programa establecidos en Manual, incluyendo al menos: (i) que cuenta con recursos para la preparación de informes (incluyendo auditorías) y llevar a cabo la supervisión y el monitoreo de dichos requisitos a nivel de los proyectos; (ii) contratar o asignar un especialista ambiental a tiempo completo, (iii) contratar o asignar un especialista social a tiempo completo; y (iv) contratar o asignar servicios para apoyar en la preparación y supervisión de Proyectos Elegibles (según términos de referencia y el Manual previamente acordados con el Banco y oferta técnica aceptable para el Banco).

2. Condiciones Especiales de Ejecución a Cumplir Durante el Periodo de Vigencia del Acuerdo para el establecimiento de la FFMR.

a) La Entidad Coordinadora deberá implementar y cumplir el Manual en todas la etapas de un Proyecto. En caso que la autoridad contratante de un contrato de participación público-privada fuera distinta de la Entidad Coordinadora, la Entidad Coordinadora deberá tomar las medidas necesarias a satisfacción del Banco para asegurar que la autoridad contratante dará pleno cumplimiento a los requerimientos del Manual, en caso de que el proyecto se beneficie de una garantía otorgada por el Banco.

b) En lo que refiere al diseño, construcción, operación, mantenimiento y monitoreo de cada Proyecto, así como a la gestión de los riesgos en materia ASSS de toda instalación asociada a los Proyectos, la Entidad Coordinadora deberá requerir (a través de los respectivos contratos y su fiscalización) que los desarrolladores de los Proyectos, incluyendo, según sea el caso, concesionarios, contratistas, operadores y/o cualquier otra persona realizando actividades relacionadas con dichos Proyectos, cumplan (i) con las Políticas de Salvaguardias en materia ASSS del Banco, así como sus respectivos lineamientos de implementación, (ii) los requisitos en materia ASSS establecidos por la legislación nacional vigente de Argentina; (iii) todo plan en materia ASSS específico, incluyendo Planes de Acción Correctivos (PAC); y (iv) otros estándares de desempeño y/o buenas prácticas ambientales y sociales internacionales, aceptables al Banco.

c) La Entidad Coordinadora podrá solicitar al Banco el otorgamiento de garantías si previamente ha notificado por escrito al Banco, dentro los plazos establecidos en el Manual, lo siguiente: (i) fecha en que un proyecto ha sido incluido en la cartera de proyectos que podrían recibir una garantía bajo la FFMR, (ii) un resumen del proyecto, (iii) la categorización del proyecto y la justificación ambiental y social de dicha categorización, (iv) los términos de referencia para la evaluación ambiental y social del proyecto, y (v) un cronograma de preparación desde la fecha en que el proyecto ha sido incluido en la cartera de proyectos hasta la fecha estimada de presentación de la solicitud del otorgamiento de la garantía al Banco. *[Se incluirá como requisito para presentar una solicitud]*

d) La Entidad Coordinadora podrá solicitar al Banco el otorgamiento de garantías para proyectos de: (i) corredores viales (p.ej. construcción de autopistas y carriles de sobrepaso, pavimentación de banquetas, variantes de traza en zonas urbanas y obras complementarias); (ii) transmisión eléctrica (líneas de transmisión y obras complementarias); y (iii) energía renovable (p.ej. tecnologías eólica, fotovoltaica, biomasa y biogás). *[Se incluirá esta disposición en la respectiva cláusula de elegibilidad de los proyectos]*

e) La Entidad Coordinadora deberá asegurar que, en los proyectos que puedan causar principalmente impactos ambientales negativos localizados y de corto plazo, incluyendo impactos sociales asociados, y para los cuales ya se dispone de medidas de mitigación efectivas (“Proyectos de Categoría B”), se dará cumplimiento a lo siguiente: (i) se implementen procesos de participación con las partes interesadas en el proyecto para garantizar que las comunidades afectadas sean informadas y consultadas acerca del respectivo proyecto, incluyendo sobre el progreso de las obras y acerca de la gestión de los requerimientos en materia ASSS del proyecto, y tengan acceso a mecanismos de resolución de conflictos; y (ii) se divulgue públicamente toda evaluación y plan de gestión de los requerimientos en materia ASSS.

f) La Entidad Coordinadora deberá presentar al Banco, junto con cada solicitud para el otorgamiento de una garantía, (i) el AAS (con el PGAS y el Plan de Reasentamiento, de ser necesario), un informe sobre la(s) consulta(s) pública(s) realizadas y cualquier otro documento en materia ASSS relevante al proyecto y (ii) un Informe Socioambiental (IS). Dicho IS tendrá la forma y contenido especificado en el Manual y en todo caso deberá permitir al Banco verificar el cumplimiento de lo dispuesto en los párrafos (a), (b), (c), (d) y (e) anteriores.

g) La Entidad Coordinadora no podrá solicitar al Banco el otorgamiento de garantías para proyectos que (i) tengan el potencial de causar impactos ambientales negativos significativos y efectos sociales asociados, o que tengan implicaciones profundas que afecten los recursos naturales (“Proyectos de Categoría A”), o (ii) cuyo diseño no esté definido al momento de presentar una solicitud (incluyendo proyectos licitados y/o adjudicados en modalidad de diseño y operación), o (iii) involucren actividades incluidas en la lista de exclusión prevista en el Manual.

h) El Banco no otorgará ninguna garantía si no está satisfecho con los requerimientos contractuales establecidos a nivel de cada proyecto para dar cumplimiento a lo requerido en el Manual y podrá requerir que en la documentación legal relacionada con la garantía, el proyecto y/o su financiamiento se incluyan medidas apropiadas a juicio del Banco para asegurar que en un proyecto se está dando cumplimiento a las políticas del Banco en materia ASSS, así como a sus respectivos lineamientos de implementación que se incluirán en el ROP.

i) En caso de que el Banco determine que en cualquier proyecto con relación al cual el Banco haya otorgado una garantía resulta necesario un Plan de Acciones Correctivas (PAC) para subsanar cualquier deficiencia en el cumplimiento de los requerimientos en materia ASSS, el Banco podrá solicitar a la Entidad Coordinadora (o a cualquier otra parte obligada a ello en virtud de la documentación legal

relacionada con la garantía) que entregue un PAC dentro de un plazo preestablecido que, salvo otro acuerdo específico, será de treinta días corridos. La solicitud del Banco especificará el contenido mínimo que deberá tener el respectivo PAC. La Entidad Coordinadora (o a cualquier otra parte obligada a ello en virtud de la documentación legal relacionada con la garantía) deberá tomar las medidas necesarias para que el PAC sea implementado en los términos aprobados por el Banco.

j) En caso de que el Banco determine que cualquier proyecto con relación al cual el Banco haya otorgado una garantía exista un incumplimiento material con sus Políticas de Salvaguardias en materia ASSS y/o con obligaciones contractuales en materia ASSS establecidas para dar efectividad a dichas políticas, el Banco podrá requerir que se le presente para su aprobación un PAC, de conformidad con lo previsto en el párrafo i) anterior. En caso de que no se presente oportunamente un PAC aceptable para el Banco o si el Banco no estuviera en cualquier momento satisfecho con su implementación, el Banco podrá proceder a suspender la tramitación de solicitudes, la aprobación de garantías, emisión de garantías y/o la suscripción de contratos de garantías con cargo a la Facilidad. El Banco, a su discreción, podrá limitar esta suspensión a la tramitación de solicitudes, la aprobación de garantías, la emisión de garantías y/o la suscripción de Contratos de Garantías específicas, **según las circunstancias del incumplimiento en cuestión**. Si, a juicio del Banco, una suspensión dispuesta bajo lo descrito supra en este párrafo no hubiera permitido o no fuera idónea para solucionar el incumplimiento, el Banco podrá ejercer los derechos previstos a favor del Banco en cada caso en la documentación contractual asociada a cada garantía, los cuales podrán incluir, entre otros, el pago de penalidades, la terminación contractual correspondiente y/o el pago en depósito del monto de la garantía. En este último caso, salvo que en la documentación contractual asociada a cada garantía se establezca algo distinto, el pago en depósito del monto de la garantía activará las disposiciones correspondientes al pago de la contragarantía soberana.

3. Monitoreo, Informes y Supervisión.

a) Como parte del informe semestral de progreso de la FFMR que deberá presentar la Entidad Coordinadora, se deberá incluir un Informe de Cumplimiento que tendrá la forma y el contenido establecidos en el ROP y que deberá permitir al Banco verificar el cumplimiento de los requerimientos en materia ASSS de los proyectos que se benefician de una garantía otorgada por el Banco y del Programa en su conjunto. *[Se incluirá como requisito de los Informes Semestrales de Cumplimiento Ambiental y Social]*

B. Condiciones en materia ASSS a ser incluidas en el Manual, anexo del ROP.

A. Lista de Exclusión.

La lista de exclusión del Manual del SARAS comprende aquellos proyectos (incluyendo sus facilidades asociadas) que por presentar una o más de las características que se enumeran a continuación no podrán beneficiarse de una garantía otorgada por el Banco con cargo a la FFMR:

- Proyectos que conviertan o degraden significativamente hábitats naturales o hábitats naturales críticos (en particular proyectos que estén ubicados en áreas protegidas o áreas de alto valor de biodiversidad) o que dañen sitios de importancia cultural crítica.
- Proyectos que afecten negativamente de manera moderada o significativa a poblaciones indígenas
- Proyectos de participación público-privada que incluya delegación al privado del diseño del proyecto (cuando se encuentre en etapa de diseño).

B. Proyectos Categoría A.

La siguiente lista es indicativa de los proyectos que el Banco podría categorizar A:

- Proyectos que involucren el reasentamiento de más de 50 hogares
- Proyectos de energía renovable de más de 50MW (o más de 10MW para la geotermia)
- Proyectos de energía renovable que no son tecnologías eólica, fotovoltaica, biomasa y biogás
- Proyectos de nuevas carreteras de más de 50 km
- Proyectos de rehabilitación de carreteras existentes de más de 50km con modificación del derecho de paso
- Proyectos nuevas líneas de transmisión de más de 100 km.

C. Monitoreo, Informes y Supervisión.

- La Entidad Coordinadora se compromete a colaborar activamente con el Banco, o sus representantes designados, para llevar a cabo la supervisión del cumplimiento de requerimientos en materia ASSS del Programa y de los proyectos que se benefician de una garantía otorgada por el Banco. A estos efectos la Entidad Coordinadora deberá tomar las medidas necesarias para asegurar el acceso del Banco a los sitios o documentación relevante de dichos proyectos.
- La Entidad Coordinadora deberá tomar las medidas necesarias para (i) verificar el cumplimiento de los requerimientos en materia ASSS del Programa, los proyectos y/o sus instalaciones asociadas e informar con prontitud al Banco de cualquier incumplimiento; y (ii) asegurar que todo impacto en materia ASSS en los proyectos sea evaluado en tiempo oportuno y, de ser el caso, se tomen las medidas oportunas, incluso aquellas señaladas por el Banco, para que sean oportunamente evitados, atenuados, mitigados y/o compensados.
- c) Con respecto a cualquier Proyecto y/o sus instalaciones asociadas, la Entidad Coordinadora deberá notificar al Banco por escrito en un plazo no mayor a diez (10) días ante cualquier (1) incumplimiento material potencial o real de requisitos en materia ASSS; (2) accidente, incidente u otro evento significativo relacionado a aspectos ASSS; (3) conflicto social actual o inminente; (4) cambio normativo que afecte los requerimientos en materia ASSS; o (5) riesgo de impacto adverso en materia ASSS que previamente no haya sido identificado y que pueda afectar a cualquier Proyecto y/o a sus instalaciones asociadas. En cada caso, dicha notificación deberá incluir acciones implementadas o propuestas en relación a tales eventos.

Anexo C. Environmental and Social Management System (SARAS) Scope and Content Outline (draft)

The Ministry of Finance through the UCP will establish and adopt an Environmental and Social Management System (ESMS) consistent with the IDB and other international lenders environmental and social safeguard policies for the Flexible Guarantee Facility (“The Facility”). The ESMS will comprise an ESMS policy, ESMS procedures (embedded with other procedures of the Guarantee Facility), and ESMS capacity building plan, to ensure that environmental and social impacts and risks of all investments are appropriately screened, managed, and monitored.

A. Environmental and Social Management Policy

As part of the process of establishing an ESMS, UCP will prepare and adopt an environmental and social safeguard policy statement that includes, among other things:

- (i) the objectives of the ESMS will include to avoid, and when avoidance is not possible, to minimize and mitigate impacts of investments on the environment and affected people, and maximize opportunities for environmental and social benefits;
- (ii) the activities guaranteed by the Facility will be consistent with the IDBs Sustainable Infrastructure for Competitiveness and Inclusive Growth Strategy,
- (iii) the activities guaranteed by the Facility will be consistent with the IDB safeguard policies on the environment, involuntary resettlement, indigenous peoples, gender, disaster risk, and disclosure policy requirements; and the IFC Performance Standards;
- (iv) UCP will integrate environmental and social risks into its internal risk management analysis;
- (v) UCP will require the portfolio companies to undertake environmental impact assessment in accordance with international best practices;
- (vi) UCP will require project owners to undertake social assessment, which includes careful consideration of indigenous populations, gender issues and meaningful stakeholder consultation in accordance with international best practices;
- (vii) UCP will require project owners to follow internationally recognized labor practices or other consistent with national labor laws and regulations, and encourage portfolio companies to create opportunities for qualified and skilled workers and employees, particularly women and/or other minorities, for project-related employment in localities where renewable energy projects will be developed;
- (viii) if the relevant business activities of the project owner contravene applicable environmental and social safeguard requirements, UCP will take action to understand the reasons for noncompliance and discuss with the project owner corrective actions acceptable to the relevant authorities; and
- (ix) the promotion of guarantees for projects with additional environmental and social benefits.

Wherever the relevant business activities of the project owner involve involuntary resettlement impact, UCP will satisfy itself that the project owner has (i) avoided involuntary resettlement wherever feasible; (ii) minimized resettlement where population displacement is unavoidable; and (iii) ensured that affected persons have been compensated and assisted through replacement of land, housing, infrastructure, resources, income sources, and services, in cash or in kind, so that their economic and social circumstances will be at least restored to the pre-project level. All compensation will be based on replacement cost.

Guarantees for projects which involve resettlement will require non-objection from the IDB.

Guarantees for projects with resettlement of more than 50 homes will not be permitted under the Facility.

Wherever the relevant business activities of the project owner affect indigenous peoples or ethnic minorities, UCP will satisfy itself that the project owner has (i) avoided negative impact on indigenous peoples and ethnic minorities where possible; (ii) provided adequate and appropriate compensation when negative impact is unavoidable; and (iii) ensured that development initiatives affecting indigenous peoples are effective and sustainable, and are compatible in substance and structure with their cultures and social and economic institutions, and commensurate with their needs, aspirations, and demands.

Guarantees for projects which involve potential negative impacts on indigenous peoples will not be permitted under the Facility

B. Environmental and Social Management Procedures

Screening. Before making any specific investment, UCP will verify that the proposed business activity is not on the Excluded Activities List (to be agreed upon).

Categorization. UCP will undertake an initial assessment of whether the project to be guaranteed, in the reasonable opinion of UCP, have a potential to have adverse environmental or social impact or may involve land acquisition or involuntary resettlement, or affect indigenous peoples or ethnic minorities. These issues will continue to be assessed during the due diligence, in order to ensure that the project to be guaranteed complies with the environmental and social requirements of the national and local governments. UCP will develop and implement a rigorous screening and categorization system to assess whether the proposed projects to be guaranteed have adequately addressed environmental and social safeguards. Projects are categorized by the significance of their impact on the environment, involuntary resettlement, and indigenous peoples. Significance is determined through scrutiny of the type, location, scale, nature, and magnitude of a project's potential impact. An A³ (significant potential impacts), B (moderate potential impacts), C (minimal or no impacts) categorization, consistent with IDB and other international financial institutions is recommended.

Due Diligence. The Environmental and Social Specialists (or other designated staff) of UCP will undertake environmental and social due diligence. Depending on the complexity of the investment, due diligence can be a desk review (for category C investments), based on a site visit (for category B investments), or a full-scale review conducted by qualified staff in charge of environmental and social safeguards, supported by an independent consultant(s) (for high risk investments). The project owner must provide all requested information to UCP, and should be able to demonstrate responsiveness with regard to the applicable environmental and social safeguard requirements. A due diligence report will be prepared for category B investments and the results of the due diligence will be reflected in the report to the Bank, which will take into account these issues in providing its non-objection to the proposed Guarantee.

For the first three Guarantees using the Facility and likely to be classified as category B for any of their environment, social or involuntary resettlement impacts, UCP will refer the investment to IDB and provide relevant environmental and social information to IDB early in its due diligence process (in a timeframe to be determined). In certain cases, high risk projects may require the use of an Independent Consultant and the IDB will reserve the right to accompany the due diligence process.

³ Category A projects will be excluded.

Approval: UCP will be required to submit the Environmental and Social Assessment, such as – but not limited to - Environmental and Social Impact Assessment (ESIA) and Environmental and Social Management Plan (ESMP), and as needed, a Resettlement Plan (RP) and Indigenous Peoples Plan (IPP) to IDB for review and non-objection before the investment is approved under the Facility. The ESIA report and RP will be made publicly available prior to the approval of the Guarantee.

Legal documentation: The Environmental and Social Specialists of UCP will work with the legal specialists to ensure that adequate environmental and social requirements are included in the contractual documentation for the guarantee, as a means to ensure that project owner respects the environmental and social requirements, and to provide legal options (i.e. required corrective actions, stopping disbursements, or early repayment) in the case of non-compliance.

Reporting. UCP will require reports from project owners appropriate to the significance of the environmental and social impact (e.g. semi-annual during construction and annual during operation in the case of significant impact). The environmental and social monitoring reports prepared by project owner will be submitted to UCP. UCP will then prepare and submit to IDB an annual environmental and social performance report with respect to Guarantees made under the Facility, summarizing:

- (i) environmental and social impact of Guarantees made under the Facility, including progress and performance for each guarantee under its ESMP, RP, IPP;
- (ii) any areas of noncompliance or other issues arising from the environmental and social safeguards, including resettlement (for each individual guarantee), and a description of any prospective guarantees where such policies may be triggered;
- (iii) periodic reviews of the ESMS, striving for continual improvement.

C. Organizational Responsibilities, Resources, and Capacity

Organization and Responsibilities. The Environmental and Social Specialists of the UCP (or other designated staff) will report to the National Director of Projects with International Finance Institutions of the UCP. It is anticipated that the Facility should have at least one environmental and one social specialist with international experience. The environmental and social specialists will have oversight of environmental and social issues, ensure the resources are made available for environmental and social management, and should sign and submit the annual environmental and social performance report to IDB. Together they should ensure that the IDB is notified if and when the responsible staff has been changed or replaced with new staff.

Resources and Capabilities. The Environmental and Social Specialists of the UCP (or other designated staff) should work with UCP management to ensure that adequate resources have been committed to allow for the effective implementation of this ESMS policy and procedures. They will need to be technically qualified to be able to carry out the screening and due diligence or able to review the work carried out by any consultant(s). They should attend IDB-sponsored or approved environmental and social safeguard training related to compliance and monitoring activities. UCP should also maintain a pool of qualified environmental and social consultants who can be called upon to assist in conducting environmental and social reviews for high-risk projects, as needed.

Draft Outline for Guarantee Facility ESMS Manual

1. Introduction

- a. Scope
- b. Target group usage
- c. Objective
- d. Contents
- e. Distribution and Maintenance
- f. Updating
- g. Definitions and Acronyms

2. ESMS Documentation

- a. General
- b. Document levels
- c. Document types

3. Environmental and Social Policy

4. Procedures and Guidelines

- a. Assessment of E&S risks and impacts for new projects
- b. Procedures to screen and categorize projects
- c. Environmental and social risk and impact categorization of projects
- d. Due diligence to evaluate E&S risks and impacts
- e. Decision to proceed with loan approval and documentation
- f. Assessment of E&S risks and impacts for existing projects
- g. Supervision and monitoring of projects in execution
- h. Corrective actions and removal of non-compliant projects
- i. Grievance Mechanism

5. Reporting, Monitoring, and Budget

- a. ESMS review and continual improvement
- b. External and internal reporting
- c. Roles and responsibilities
- d. Budget, Training, and Management Approvals

6. Appendices

- IDB policies
- Performance Standards
- Argentine legislation
- Questionnaire to support application of performance standards
- Format of the due diligence report
- Terms of reference for consultant