

TC ABSTRACT

I. Basic Project Data

▪ Country/Region:	REGIONAL/IDB
▪ TC Name:	Circular Economy Accelerator for Latin America and the Caribbean
▪ TC Number:	RG-T4079
▪ Team Leader/Members:	STURZENEGGER, GERMAN (INE/WSA) Team Leader; ESPINOLA LOPEZ, NATALIA ELIZABETH (INE/WSA); CHAMPI TICONA, DIANA CARLA (INE/WSA); PELAEZ ZAMBRANO, PAULA; BASANI, MARCELLO (INE/WSA); VILA SAINT-ETIENNE, SARA (LEG/SGO)
▪ Taxonomy:	Client Support
▪ Number and name of operation supported by the TC:	N/A
▪ Date of TC Abstract:	03 Mar 2022
▪ Beneficiary:	Colombia, Perú, República Dominicana y Costa Rica
▪ Executing Agency:	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK
▪ IDB funding requested:	US\$200,000.00
▪ Local counterpart funding:	US\$0.00
▪ Disbursement period:	36 months
▪ Types of consultants:	Individuals; Firms
▪ Prepared by Unit:	INE/WSA - Water & Sanitation
▪ Unit of Disbursement Responsibility:	INE/WSA - Water & Sanitation
▪ TC included in Country Strategy (y/n):	No
▪ TC included in CPD (y/n):	No
▪ Alignment to the Update to the Institutional Strategy 2010-2020:	Productivity and innovation ; Economic integration; Institutional capacity and rule of law; Environmental sustainability; Gender equality

II. Objective and Justification

- 2.1 The objective of this Technical Cooperation (TC) is to accelerate the transition to circular economy in Latin America and the Caribbean (LAC) by: (i) advancing and de-risking innovation and the adoption of new technologies; (ii) developing public policies that facilitate the transition to circular production and consumption models; (iii) collecting data and developing knowledge studies; (iv) providing technical assistance to the public sector; (v) supporting capacity building in the private and public sectors; and (vi) unlocking investment in large, medium and small companies to accelerate the transition to circular business models.
- 2.2 En América Latina y el Caribe predomina el sistema económico actual que se basa en un modelo lineal de “extracción-producción-desperdicio”, generando enormes impactos ambientales, económicos y sociales negativos para la región.
- 2.3 La región produce 541,000 toneladas de residuos municipales por día, una cifra que se espera que aumente en un 25% para el año 2050. La tasa de reciclaje es apenas un 4,5%. Asimismo, aproximadamente un tercio de los alimentos que se producen en América Latina se pierden y desperdician. Se estima que para el 2050 el consumo de materiales en los hogares urbanos aumente a 25 toneladas per cápita, muy por encima del 6-8 toneladas que el Panel Internacional de Recursos considera sostenible .
- 2.4 La transición a una economía circular puede generar un total neto de 4.8 millones de empleos en la región al 2030. Asimismo, tiene el potencial de reducir hasta el 45% de las emisiones de globales de gases de efecto invernadero.

- 2.5 A inicios del 2021 el Banco se sumó como socio estratégico a la Coalición para una Economía Circular en América Latina el Caribe, una plataforma regional que tiene como objetivo impulsar la transición a la economía circular en la región. El Comité Directivo está formado por cuatro países - Colombia, Perú, República Dominicana, Costa Rica - y ocho socios estratégicos. Esta CT servirá como mecanismo financiero para aprovechar los recursos de los miembros y socios de la Coalición para apoyar las siguientes cinco áreas: conocimiento; asistencia técnica y capacidad institucional; apoyo en políticas públicas; comunicación y difusión; y diseño e implementación de proyectos.
- 2.6 El Banco viene jugando un rol importante en la transición a la economía circular en la región. Se encuentra apoyando al Ministerio del Medio Ambiente de Chile en la identificación de nuevos productos prioritarios para la Ley REP N° 20.920 y en la elaboración del proyecto de ley que fomenta la economía circular de residuos orgánicos (RG-T3775). El Banco viene trabajando con Colombia para apoyar el aprovechamiento de plásticos y otros materiales reciclables en municipios costeros del Pacífico y Caribe colombiano (RG-T3722). El Banco también se encuentra apoyando al MINAM de Perú en la elaboración de una propuesta normativa para la regulación de la gestión y manejo de envases y embalajes.
- 2.7 La presente CT es consistente con la Segunda Actualización de la Estrategia Institucional 2020-2024 (AB-3190-2) y se alinea al desafío de desarrollo “Productividad e innovación”, en tanto contribuye al fortalecimiento de la capacidad productiva en la transición a modelos de negocio circulares en la región. Asimismo, con el desafío de desarrollo “Integración Económica”, en tanto fomenta la cooperación regional entre los países miembros de la Coalición. Se alinea con los temas transversales de “Cambio Climático y Sostenibilidad Ambiental”, a través de la reducción de emisiones de GHG; de “Fortalecimiento Institucional y Estado de Derecho” mediante el apoyo a los gobiernos en materia de regulación y normativa; y “Igualdad de género y diversidad” promoviendo la creación de empleos circulares con un enfoque de igualdad de género. En cuanto a la Visión 2025 se alinea a la meta estratégica 1 “Reactivar el sector productivo”, a través de “actividad empresarial e innovación”. Asimismo, se alinea a la prioridad de fomentar la mitigación del cambio climático y adaptación de sus efectos, para contribuir al crecimiento sostenible e inclusivo en la región.

III. Description of Activities and Outputs

- 3.1 **Component I: Conocimiento, Política Pública y Comunicación** . Este componente financiará: i) productos de conocimiento en sectores como: plásticos, electrónicos, ciudades y construcción, alimentos y turismo; ii) estudios cuantificación, incluyendo el desarrollo del Circularity Gap Report para ALC; iii) el diseño de políticas públicas y preparación de proyectos público-privados; iv) el desarrollo de capacidades y asistencia técnica a gobiernos; y v) el diseño e implementación de una estrategia de comunicación para la Coalición de Economía Circular de ALC.
- 3.2 **Component II: Proyectos y Productos Financieros Circulares**. Este componente financiará el diseño de proyectos innovadores que promuevan la transición a la economía circular, mediante i) el desarrollo y pilotaje de instrumentos financieros en cadenas de valor; ii) la identificación e implementación de soluciones tecnológicas en sectores prioritarios; y iii) el diseño e implementación de proyectos piloto para promover cambios de comportamiento (consumo responsable).

IV. Budget

Indicative Budget

Activity/Component	IDB/Fund Funding	Counterpart Funding	Total Funding
Conocimiento, Política Pública y Comunicación	US\$120,000.00	US\$0.00	US\$120,000.00
Proyectos y Productos Financieros Circulares	US\$80,000.00	US\$0.00	US\$80,000.00
Total	US\$200,000.00	US\$0.00	US\$200,000.00

V. Executing Agency and Execution Structure

- 5.1 La operación será ejecutada por el Banco a través de la División de Agua y Saneamiento (INE/WSA). Previo a la ejecución de actividades, los países beneficiarios deberán remitir una carta de no-objeción al Banco. Para la coordinación de actividades entre el Banco y los países beneficiarios, se coordinará con el Comité Directivo de la Coalición de Economía Circular de ALC, que incluye a los cuatro países líderes Colombia, Costa Rica, República Dominicana y Perú, y ocho socios estratégicos.
- 5.2 La División cuenta con vasta experiencia en materia de ejecución de CT. La ejecución será realizada por el Banco en tanto constituye una CT Regional y una entidad con capacidad legal para ejecutar la CT no pudo ser identificada en conformidad con el punto 2.2 del Anexo 2 de la OP-619-4.

VI. Project Risks and Issues

- 6.1 1. El principal riesgo identificado es la coordinación con el Comité Directivo de la Coalición. Este riesgo se mitigará involucrando a estos actores desde etapas tempranas del proceso, para que sus necesidades y las áreas de colaboración de interés se vean correctamente reflejadas en el diseño de las actividades a implementar. A nivel de sector público, se coordinará principalmente con los países líderes en la Coalición, el Ministerio de Ambiente y Desarrollo Sostenible de Colombia, el Ministerio del Ambiente (MINAM) de Perú, el Ministerio de Ambiente y Energía de Costa Rica, y el Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales de República Dominicana.
- 6.2 2. En tanto se anticipa un aporte de organizaciones multilaterales y socios privados hasta de US\$800.000, un posible riesgo es el no apalancamiento de recursos. Para cumplir con la meta de apalancamiento, el equipo de proyecto junto con el Comité Directivo de la Coalición buscará alianzas y aportes de socios estratégicos de la Coalición, otras organizaciones multilaterales y socios privados.

VII. Environmental and Social Classification

- 7.1 The ESG classification for this operation is "C".