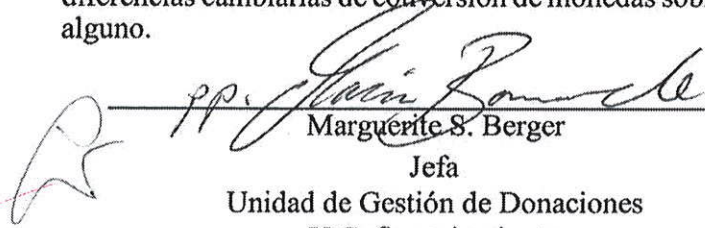


**APOYO A BANCOS NACIONALES DE DESARROLLO PARA EL  
FINANCIAMIENTO CONTRA EL CAMBIO CLIMÁTICO**


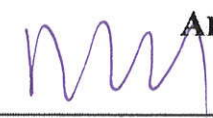
**RG-T1866**

**CERTIFICACIÓN**

Por la presente certifico que esta operación fue aprobada para financiamiento por el Fondo de la Iniciativa del Cambio Climático y Energía Sostenible (SCI) en la fecha 11 de marzo, 2011 de conformidad con la comunicación de igual fecha, suscrita por Gerhard Lair, VPC/GCM. Igualmente, certifico que existen recursos disponibles en Fondo de la Iniciativa del Cambio Climático y Energía Sostenible (SCI), hasta la suma de US\$1.000.000 para financiar las actividades descritas y presupuestadas en este documento. La reserva de recursos representada por esta certificación es válida por un periodo de once (11) meses calendario contados a partir de la fecha de la firma de esta certificación. Si el proyecto no fuese aprobado por el BID dentro de ese plazo, los fondos reservados se considerarán liberados de compromiso, requiriéndose la firma de una nueva certificación para que se renueve la reserva anterior. El compromiso y desembolso de los recursos correspondientes a esta certificación sólo debe ser efectuado por el Banco en U.S. dólares.. Esta misma moneda será utilizada para estipular la remuneración y pagos a consultores, a excepción de los pagos a consultores locales que trabajen en su propio país, quienes recibirán su remuneración y pagos contratados en la moneda de ese país. No se podrá destinar ningún recurso del Fondo para cubrir sumas superiores al monto certificado para la implementación de este operación. Montos superiores al certificado pueden originarse de compromisos estipulados en contratos que sean denominados en una moneda diferente a la moneda del Fondo, lo cual puede resultar en diferencias cambiarias de conversión de monedas sobre las cuales el Fondo no asume riesgo alguno.

  
\_\_\_\_\_  
Marguerite S. Berger  
Jefa  
Unidad de Gestión de Donaciones  
Y Cofinanciamiento  
VPC/GCM

04/27/2011  
Fecha

  
  
\_\_\_\_\_  
Ana Rodriguez-Ortiz  
Gerente de Sector  
Sector de Capacidad Institucional y Finanzas  
ICF/ICF

**APROBACIÓN**

05/10/2011  
Fecha



# Knowledge and Capacity Building Products (KCP) Proposal

## Policy and Capacity Development

### I. General Information

#### KCP Title:

**Apoyo al Financiamiento ante Cambio Climático a Bancos Nacionales de Desarrollo**

#### OPUS Number:

RG-T1866

#### Date of Proposal:

12/6/2010

#### Linked to project:

#### Team Leader / Unit:

GOMES LORENZO, JOSE J. - ICF/CMF

#### Peer Reviewer 1:

RUPRAH, INDER JIT

#### Peer Reviewer 2:

SACRISTAN, GEMA

#### Joint Proposal:

This is a joint proposal with INE/ECC y KNL/KNL

**Proposed amount, without counterpart** in USD equivalent (enter whole number only): USD 1,000,000  
Must match total of budget table on section VI, and of OPUS

**Proposed amount including counterpart** (if applicable) in USD equivalent: USD 1,200,000

#### Proposed Fund:

Sustainable Energy and Climate Change Initiative Multi-donor Trust Fund

#### Unit of Technical Responsibility:

ICF/CMF

#### Unit of Disbursement Responsibility:

ICF

#### Execution:

Bank

#### Letters of Request available (or equivalent)

Yes

#### Doc# (IDBdocs):

#### Non-objection available:

No

#### Doc# (IDBdocs):

**Execution period: 24 months    Disbursement period: 30 months    Required Start Date: 3/21/2011**

#### Please provide justification why the Bank is the Executing Agency:

Dada la diversa naturaleza de los actores con los que se esperan alcanzar los objetivos de este KCP (asociaciones regionales de instituciones financieras de desarrollo, entes financieros bilaterales de desarrollo y entidades financieras nacionales públicas de desarrollo), y la necesidad de generar economías de escala en la provisión de los apoyos de asistencia técnica y capacitación que se le espera proveer a unas 6 instituciones financieras de desarrollo a través de la contratación de una empresa especializada, sería conveniente que el Banco asumiera la ejecución del KCP propuesto.

#### Beneficiary Countries:

BRASIL, COLOMBIA, MEXICO, PERU, COSTA RICA

**Beneficiary entity:** Entidades financieras publicas de los paises beneficiarios

**Sector:** MERCADOS DE CAPITAL

### II. KCP Type

#### Origination

Originado en el cliente: KCP es el resultado de la demanda del cliente.

El cliente podrá exigir la dirección de un debate público actual, un consejo para la redacción de una ley o un reglamento, el apoyo para el análisis y la formulación de políticas, una mejora de la capacidad para la ejecución de

un programa aprobado recientemente, un análisis de un problema de orden público o del sector privado , o generar un consenso en torno a un tema específico.

### Scope

Propósito a Corto Plazo:

Demand for this KCP has an immediate, short-term scope, possibly drawing from knowledge and experience that is readily available.

## III. Alignment of the KCP proposal with IDB's Institutional Priorities (GCI9).

3. Instituciones para el Crecimiento y el Bienestar Social  
Servicios Financieros

3.1 Explain how the knowledge produced with this KCP will be used (policy advice, institutional strengthening, input for programming and strategy, pipeline development, input for other KCPs):

Para enfrentar los desafíos y aprovechar las oportunidades que se derivan del Cambio Climático, muchos países de LAC han adoptado o están adoptando Agendas Nacionales que persiguen, entre otras cosas: (i) Establecer marcos regulatorios que faciliten la inversión pública y privada en proyectos de mitigación al Cambio Climático (PMCC); y (ii) Movilizar la oferta de financiamiento para estos proyectos en términos y condiciones adecuadas, ya sea a través de instrumentos tradicionales de financiamiento o innovadores, como el financiamiento de carbono. El BID confirmó su compromiso con estos esfuerzos en el "Analytical Framework for Climate Change Action", aprobado por el Directorio Ejecutivo en marzo de 2010.

El limitado acceso al financiamiento para proyectos de inversión de cualquier tipo no es nuevo en la región. Ello se explica en buena medida porque sus sistemas financieros captan a corto plazo, lo que dificulta el financiamiento de inversión fija en plazos y tasas adecuadas.

A esta limitación tradicional se agregan limitaciones asociadas con los PMCC. En particular, las IFIs están poco familiarizadas con las tecnologías asociadas a ellos, redundando en percepciones injustificadas sobre sus riesgos técnicos y de crédito reales.

En sus esfuerzos por aumentar la oferta de financiamiento para PMCC, muchos gobiernos están involucrando a sus bancos de desarrollo (BDs) en los esfuerzos por impulsar su estructuración y financiamiento y los están respaldando para que contraten financiamiento y asistencia técnica con bancos multilaterales que los ayuden a cumplir con este nuevo mandato.

Los BDs tienen atributos que les permitirían jugar un rol protagónico en el financiamiento de PMCC. Por ser públicos y tener vínculos estrechos con el sector privado están en capacidad de: (i) ejercer la coordinación de actores en ambos ámbitos de manera de viabilizar la aparición de proyectos público-privados; y (ii) de acceder a fuentes atractivas de fondos externos para PMCC (BM, BID, CTF, JICA, KfW, GEF, etc.). Asimismo, por ser de 2do. piso en muchos países de la Región, pueden tener una amplia capacidad de difusión de información y conocimiento en materia de financiamiento de PMCC en sus mercados de crédito y desarrollar economías de agregación, lo cual es particularmente importante para la obtención y comercialización de bonos de carbono en Programas Organizados de Actividades.

Estos atributos se complementan con instrumentos idóneos para catalizar y apalancar el financiamiento privado en PMCC: fondeo de largo plazo; financiamiento estructurado en cofinanciación con IFIs; y garantías parciales de riesgo a proyectos y/o títulos emitidos por estructuras que promueven PMCC.

Sin embargo, como se explica a continuación, los BDs todavía enfrentan brechas de conocimiento y limitaciones institucionales que les impiden jugar un rol más activo en el financiamiento de PMCC.

## IV. OBJECTIVES, EXPECTED RESULTS AND ACTIVITIES (Maximum 4 pages)

4.1 Describe the challenge that this KCP addresses (e.g. policy, institutional, technical):

A los efectos de cumplir en forma efectiva con este nuevo mandato de expandir y mejorar sus apoyos financieros a PMCC, gestionando al mismo tiempo en forma prudente el riesgo asociado con los mismos tanto en su portafolio actual y potencial como en el de sus clientes, los BDs, además de fortalecer sus capacidades institucionales para fondear y gestionar este tipo de proyectos, deben diseñar y desarrollar nuevos instrumentos y estructuras financieras así como metodologías de gestión de riesgos adecuadas. Dados el limitado conocimiento y capacidades institucionales de los BDs y de sus clientes para identificar y apoyar la promoción, estructuración, financiamiento, ejecución y monitoreo de este tipo de proyectos, existe la necesidad de contar con recursos de asistencia técnica y capacitación que les permitan acumular información, diseminar conocimiento y fortalecerse institucionalmente para tales efectos así como también desarrollar instrumentos financieros idóneos para atender esta creciente demanda de financiamiento en forma efectiva. El KCP propuesto apunta precisamente en esta dirección.

#### 4.2 Describe lessons learned from previous similar KCP:

Es importante destacar que la misma potenciaría los esfuerzos puntuales de SCF/FMK de impulsar, a través de la Iniciativa PlanetBanking, el financiamiento de PMCC de bancos comerciales de la región. Ello se debe al rol difusor que tendrían los BDs en este ámbito en sus sistemas financieros locales.

#### 4.3 State the KCP objectives:

Apoyar a BDs para que se inserten en forma más efectiva en el marco de políticas públicas para la mitigación al cambio climático de sus respectivos países. Su objetivo específico sería que los BDs que se beneficien de los apoyos del KCP potencien su conocimiento y capacidades institucionales para participar más activamente en el financiamiento de PMCC.

#### 4.4 State the KCP expected results:

El resultado esperado es que con los apoyos de asistencia técnica que se provean a través de la CT propuesta, al menos cuatro de los BDs beneficiados, conjuntamente con sus clientes de primer piso, potencien su conocimiento y fortalezcan sus capacidades institucionales y operativas para participar más activamente en el financiamiento de proyectos de inversión para la mitigación del cambio climático.

#### 4.5 Provide a description of the main outputs and related activities expected to be carried out:

La CT propuesta busca apoyar a bancos de desarrollo de la Región en tres componentes a saber: Componente 1: Revisión de mercado: Este componente realizaría: (a) una revisión de las mejores prácticas en materia de financiamiento a PMCC en bancos de desarrollo nacionales y multilaterales de afuera de la Región; (b) un inventario de las iniciativas de financiamiento para PMCC más relevantes desarrollado por BDs nacionales y multilaterales en la Región; y (c) una evaluación estratégica, basada en los resultados de la revisión de mercado y el diálogo con BDs representativos de la región, sobre opciones de los BDs nacionales en términos de impulsar el desarrollo de instrumentos y estructuras de financiamiento para PMCC, prestando atención a los factores institucionales y operativos claves que tendrán que ser tomados en cuenta. A partir de este estudio de mercado, el equipo de proyecto prepararía dos notas técnicas: una sobre mejores prácticas en materia de financiamiento de PMCC a través de BDs; y otra sobre el rol estratégico que el BID podría jugar con sus instrumentos financieros y no financieros en apoyar a los BDs de la Región a catalizar la aparición de fondeo privado para el financiamiento de este tipo de proyectos. Estos documentos apoyarían los esfuerzos del Banco por promover su valor agregado en este ámbito entre los BDs de la Región.

Componente 2: Eventos regionales de diseminación: Bajo este componente, y en coordinación con instituciones financieras regionales para el desarrollo como ALIDE, se organizarán al menos 3 eventos regionales de 1-2 días con representantes de BDs y sus clientes para dialogar e intercambiar ideas sobre: (a) estudios de caso específicos sobre estructuración y gestión de instrumentos y estructuras financieras para la mitigación al cambio climático; (b) fortalecimiento institucional que han supuesto estas experiencias para los bancos nacionales de desarrollo y sus clientes de primer piso; y (c) otros aspectos legales y regulatorios relevantes para el financiamiento de proyectos de mitigación al cambio climático. Como parte de la preparación de estos eventos, se prevé que el KCP financie la preparación de unos 9 "discussion papers" (3 para cada evento) sobre los temas y aspectos previamente enunciados (puntos a a c) que estimulen el diálogo e intercambio de ideas sobre ellos entre los participantes. Dada la poca experiencia que tienen los sistemas financieros de la Región en la estructuración de proyectos de inversión para la mitigación al cambio climático (eficiencia energética y energías renovables), y la complejidad que muchas veces tiene la estructuración de este tipo de proyectos dado sus riesgos inherentes, contar con los referidos estudios técnicos de mejores prácticas será fundamental para incentivar un diálogo e intercambio de ideas ordenado y técnicamente sólido.

Componente 3: Apoyos de asistencia técnica y capacitación a BDs. Bajo este componente, y en función de expresiones de interés específicas que ya hemos recibido de instituciones como Findeter (Colombia), Cofide (Peru) y Banco del Nordeste de Brasil, se le brindaría apoyos de asistencia técnica a al menos 6 BDs en una serie de áreas de acuerdo a sus necesidades. A partir de un plan de trabajo conjunto entre el Banco y los BDs beneficiarios, que incluiría líneas de base y metas, con los recursos de este componente se contratarían consultorías para llevar a cabo las actividades acordadas en dicho plan. La revisión de mercado propuesta en el Componente 1 y los diálogos con representantes de los BDs y sus clientes de primer piso previstos en el Componente 2 permitirían identificar y revisar continuamente los nichos de apoyo técnico y valor agregado que se podrán ofrecer a través de este componente. En principio, entre los apoyos de asistencia técnica más importantes que se le podrían brindar a los BDs se pueden citar:

a. Revisión de su cartera activa para identificar no sólo su grado de exposición a riesgos por cambio climático sino también sectores en los que existe potencial de promoción de proyectos que reduzcan emisiones de gases de

efecto invernadero;

b. Revisión de sus líneas de financiamiento para identificar aquellas que tengan mayor potencial para la promoción y financiamiento de proyectos de mitigación al cambio climático;

c. Capacitación a oficiales de crédito de los BDs y de sus clientes en evaluación de riesgo de cartera por cambio climático y en los aspectos básicos de proyectos generadores de reducciones de emisiones con el fin de que ellos participen activamente tanto en la gestión de dichos riesgos como en la identificación de proyectos con alto potencial de reducción de emisiones de GEI; y

d. Fortalecimiento de la capacidad y conocimiento de los BDs para evaluar e identificar oportunidades de PMCC así como para identificar, desarrollar e implementar programas, instrumentos y estructuras financieras innovadoras dirigidas a fondar dichos proyectos.

#### 4.6 Identify the main audience or expected users of knowledge generated or disseminated by this KCP

Bancos de desarrollo de los países beneficiarios e, indirectamente, sus clientes de primer piso.

#### 4.7 Additional technical information

If necessary, in an appendix please provide further technical details that you consider relevant to evaluate the technical quality of this KCP. Appendix Doc#( IDBDocs):

### V. KCPs RESULTS FRAMEWORK. Main Outcomes and Outputs.

#### 5.1 Results Matrix:

Please, in the first column fill in each outcome indicator with the relevant outputs. You can use the table of indicators here attached.

Results Matrix									
	Unit	Baseline		Year 1		Year 2		Expected Completion Date	Data Source
		Value	Year	Planned	Actual	Planned	Actual		
• # de Estudios de Mercado	#	0	2011	1		0		12/09/2011	Archivos de CMF
• # de Notas Técnicas	#	0	2011	2		0		12/16/2011	Archivos de CMF
• # de documentos para discusión	#	0	2011	3		6		12/31/2013	Página WEB del Banco y de otras instituciones
• # de la conferencia/ foros organizados	#	0	2011	1		2		7/19/2013	Página web del Banco y de otras instituciones: Agendas y listas de participantes. Resultados de ejercicios de evaluación de eventos.
• Al menos 6 BDs atendidos a través del Componente 3 de la CT	#	0	2011	2		4		12/18/2013	Contratos e informes de consultoría con proveedores de servicios; Resultados de ejercicios de evaluación de programas de capacitación

**Note: Please note that this outcome and output indicators will be the input for the PMR and will be monitored in the Quarterly Business Review.**

## 5.2 Dissemination plan:

Los resultados de los productos del KCP se diseminarán en coordinación con ECC y KNL a través de sus iniciativas dirigidas al fortalecimiento de capacidades regionales en materia de cambio climático, incluyendo la red de conocimiento para el financiamiento de carbono (RG-T1835). KNL también proporcionará las metodologías para concientizar y para apoyar la preparación de productos de conocimiento tales como notas de las lecciones aprendidas, estudios de caso y la creación e implementación de comunidades de prácticas y/o portales de conocimiento. Asimismo, las notas y estudios técnicos a ser preparados bajo el KCP se discutirán en los tres eventos regionales previstos en el KCP. KNL proporcionará su experiencia a través de metodologías que apoyan el diseño, implementación y evaluación de seminarios, otros eventos de intercambio de conocimiento y actividades de capacitación. Finalmente, es previsible que las organizaciones regionales de instituciones financieras para el desarrollo que se asocien con el Banco para la realización de los referidos eventos deseen difundir también los referidos productos de conocimiento a través de sus propias plataformas web.

## VI. BUDGET (\*):

6.1 Budget should be presented by outputs or groups of outputs (for example: three publications, three conferences, seminars or workshops; one database; one survey; two training courses), and the relevant activities. Total available funds from counterpart sources should be reported. Use whole numbers only.

Costs	Project Cost – IDB Financing					Counter- part Resources	Other Financing
	Year 1			Year 2	Total request		
	Consult.	Travel (consultants only)	Other				
Estudio de mercado	65,000	25,000	0	0	90,000	0	0
• Consultoría	65,000	25,000			90,000		
Documentos de Discusión y Notas Técnicas	43,000	8,667		83,333	135,000	41,667	
• Consultores especializados	43,000	8,667		83,333	135,000	41,667	
Conferencias / Foros Organizados	25,000		25,000	25,000	75,000		25,000
• Eventos regionales	25,000		25,000	25,000	75,000		25,000
6 BDs apoyados con asistencia técnica	180,666	36,000	0	433,334	650,000	133,333	0
• Asistencia tecnica	180,666	36,000		433,334	650,000	133,333	
Imprevistos	0	0	25,000	0	25,000	0	0
• Imprevistos			25,000		25,000		
<b>Sub-total</b>	313,666	69,667	50,000	541,667	975,000	175,000	25,000
	Monitoring and evaluation				25,000		
<b>Total</b>	313,666	69,667	50,000	541,667	1,000,000	175,000	25,000



(\*) More details may be required by donors (e.g. consultant cost per day);

El rubro de imprevistos se estimó en US\$25,000 para hacer frente a cualquier gasto imprevisto asociado a: i) la organización de los eventos regionales, particularmente gastos de viajes de representantes de instituciones financieras de desarrollo de la región o de fuera de ella que pudiesen ser invitados a presentar experiencia valiosas en dichos eventos; y ii) la eventual publicación de los productos de conocimiento que se originen de este KCP.

## 6.2 Describe the source and type of counterpart resources

El KCP contempla contrapartidas por parte de asociaciones regionales de instituciones financieras de desarrollo (caso del Componente 2) o de los propios bancos de desarrollo que se beneficiarían de los apoyos de asistencia técnica y capacitación previstos en el Componente 3. En el primer caso, la contrapartida sería el monto imputable a estudios que contratasen dichas asociaciones regionales sobre el tema objeto del programa y que tendrían como característica el hecho de que serían producto de un plan de investigación acordado previamente con nosotros. En el segundo caso, la contrapartida sería recursos monetarios para cubrir parcialmente el costo de alguna consultoría o apoyo logístico para la realización de actividades de capacitación y/o diseminación de conocimiento e información en los temas objetos de la consultoría.

## 6.3 Types of Consultants: Firms or individuals and main activities/outputs:

Type: Individual or Firm (if available)	Nationality (if available)	Estimated Cost	Main Activities / Outputs
Individual		210,000	Notas técnicas y Estudios
Firmas		740,000	Asistencia técnica a BDS

## VII. Bank costs:

For the Bank's internal purposes, please provide information in Bank costs associated with the execution of this KCP:

### 7.1 Bank staff participation in KCP:

Staff Name	Bank Unit	FTEs
RATTINGER, MICHAEL PETER	INE/ECC	0.1
Rodriguez Bu, Lorena	KNL/KNL	0.1
GOMES LORENZO, JOSE J.	ICF/CMF	0.1
STAMM, MARTINA	INE/ECC	0.1
NETTO DE A. C. SCHNEIDER, MARIA E.	INE/ECC	0.1
TERAN BARRIENTOS, ANDREA	ICF/CMF	0.1
ARANGO, FRANCISCO	INE/ECC	0.1

## VIII. Risks:

Fill-out the KCP's Environmental Screening and Classification using this link to the [Environmental Screening and Classification Toolkit](#). Then save it in IDBDOCS and record its number in the box below (\*):

35549336

### 8.1 Implementation Risks:

Como se expuso en el Componente 2, el KCP contempla una colaboración y coordinación estrecha con instituciones regionales para el desarrollo como ALIDE. Algunas agencias bilaterales de desarrollo como la KfW también han expresado su disposición a apoyar esta iniciativa, particularmente a través de estudios técnicos relevantes que nutran los intercambios de ideas previstos en los eventos regionales.

**8.2 Please identify key environmental and social risks and impacts, and the strategy to address them:**

Por la naturaleza del proyecto, no se esperan impactos ambientales negativos.

**IX. Coordination with other MDBs**

**9.1 Summarize collaboration or coordination with other MDBs, donors and other strategic partners (if any):**

Como se expuso en el Componente 2, el KCP contempla una colaboración y coordinación estrecha con instituciones regionales para el desarrollo como ALIDE. Algunas agencias bilaterales de desarrollo como la KfW también han expresado su disposición a apoyar esta iniciativa, particularmente a través de estudios técnicos relevantes que nutran los intercambios de ideas previstos en los eventos regionales.

**X. Monitoring and evaluation plan.**

Fill-out the KCP's Development Effectiveness Matrix (DEM) using this link to the PCD [DEM template](#). Then save it in IDBDOCS and record its number (\*): [35148336](#)

**10.1 Summarize the basic elements of the Monitoring and Evaluation plan, including key activities and associated budget:**

El KCP pretende potenciar el rol de los BDs en el financiamiento de PMCC. Así, su impacto se reflejaría en la implementación de cambios institucionales y/o el desarrollo de instrumentos que mejoren la capacidad de los BDs para financiar PMCCs. En este sentido, para poder determinar el impacto del Programa, se plantearían dos niveles de evaluación de impacto: En un primer nivel, la evaluación del Componente 3 del KCP sería "reflexive", es decir se compararían la situación/capacidad de las BDs participantes antes y después del Programa. En un segundo nivel, se desarrollaría una evaluación cuasi-experimental, donde el grupo de control serían BDs comparables que no hayan recibido apoyos.

El segundo nivel de evaluación tomaría como base la situación descrita en el Informe de Consultoría que resulta del Componente 1. Dicho diagnóstico: (i) determinaría la existencia/inexistencia de capacidades institucionales para apoyar PMCC en una muestra representativa de BDs de los países de LAC; (ii) determinaría el grado de desarrollo de dichas capacidades; (iii) evaluaría la existencia, demanda y grado de sofisticación de programas, instrumentos y estructuras financieras dirigidas a atender PMCCs; y (iv) cuantificaría la magnitud de la cartera de PMCCs financiada por los BDs en cada país. Para el diseño de la metodología y la evaluación de impacto en sí, se contrataría un consultor quien además estaría encargado del relevamiento de información adicional necesaria. Para ello se destinaría un presupuesto de U\$25,000.

**10.2 Exceptions to Bank policies:**

Ninguna.

**10.3 Contractual Clauses:**

Terms of Reference Doc#( IDBDocs):

(\*) All documents saved in IDBDOCS must have read permissions granted to the group DOCS Users



**DEM Summary for KCPs**

KCP-DEM is a Yes/No checklist of analytical and informational requirements

<i>Evaluability</i>	<i>Evaluability</i>
KCP Intervention Logic	8
Monitoring and Evaluation	9

**Development Effectiveness Matrix (DEM) for KCPs**  
The DEM is a Yes/No checklist of analytical and informational requirements for KCPs

**Instructions:**

- 1
- 2 In those cells where you are requested to fill in information, please provide the requested information by writing it in the same cell. Fill the "Yes/No column" with "Yes" if you provided the information.

Criterion	Information & References	Yes/No	SCORE
<b>Section 1. IDB Strategic Development Objectives</b>			<b>10</b>
<b>KCP Type</b>			
Advisory Services			0
Policy and Capacity Development		YES	1
Outreach and Dissemination			0
Research and Development			0
<b>Country Diversification</b>			
<b>Target 1: Country Group</b>			
C&D Countries		YES	1
A&B Countries		YES	1
<b>Target 2: Sub-Region C&amp;D</b>			
Caribbean		YES	1
Central America		YES	1
South America		YES	1
<b>Relation to IDB's Institutional Priorities</b>			
Social policy for equity and productivity			1
Infrastructure for competitiveness and social welfare			
Institutions for growth and social welfare		YES	
Competitive regional and global international integration			
Protecting the environment, responding to climate change, promoting renewable energy, and enhancing food security		YES	
<b>Entity Responsible for Execution</b>			
Recipient-executed			1
Bank-executed		YES	
<b>Section 2. Country Strategy Development Objectives</b>			<b>1</b>
<b>Country Strategy Matrix</b>			<b>0</b>
Provide document identification for Country Strategy Matrix			0
Country Strategy Objective to which KCP outcome is expected to contribute			0
Indicator and baseline of above objective			0
Link (provide a results chain) KCP outcome to country strategy objective			0

<b>Country Program Matrix (When Available)</b>			<b>0</b>
Provide document identification for Country Program Matrix			0
KCP is included in the corresponding CPD			0
Indicator, baseline and target of above objective			0
<b>If country strategy matrix or country program matrix are not available</b>			<b>1</b>
Provide evidence of the relevance of this KCP product to country development challenges	<p>El cambio climático y el calentamiento global son los desafíos más importantes que enfrenta la humanidad en la actualidad. Por ello, en los últimos años, los países (Colombia y México, por ejemplo) han venido desarrollando Agendas Nacionales de reformas y políticas para la mitigación y adaptación al cambio climático, enfocadas en desacelerar el crecimiento de las emisiones de gases de efecto invernadero y en adoptar estrategias de desarrollo económico bajas en emisión de carbono. En dichas agendas, resalta la movilización de financiamientos de proyectos de desarrollo limpio, los cuales contribuyen también a mejorar la productividad de la economía y la eficiencia en el uso de los recursos energéticos. Sin embargo, existen varias razones que limitan el financiamiento de proyectos de desarrollo limpio en LAC: i) el escaso financiamiento de largo plazo para proyectos de inversión en general; ii) la percepción de riesgos de los intermediarios financieros; iii) la brecha de conocimiento técnico de las tecnologías utilizadas en este tipo de proyectos; y, entre otras, iv) el elevado costo de las evaluaciones técnicas. En este contexto, el rol de los Bancos Nacionales de Desarrollo es fundamental, por lo que se busca potencializar su capacidad de: i) provisión de fondeo; ii) movilización de recursos para cofinanciamiento; iii) facilitar la coordinación entre las instancias públicas y privadas; iv) reducir los costos de transacción asociados con pequeños proyectos de desarrollo limpio a través de su agregación; y v) contribuir a remover las barreras a la inversión en proyectos de desarrollo limpio, pues tienen una amplia capacidad de difusión de información y conocimiento.</p>	YES	1

<b>Section 3. KCP Intervention Logic</b>			<b>8</b>
<b>Diagnosis</b>			
The knowledge gap that the KCP intends to close is clearly specified		YES	1
The relevance of the knowledge gap is assessed		YES	1
Previous attempts by the Bank or others to close the knowledge gap are specified			0
Relevant lessons learned from previous similar interventions in this country or other country (For example, PCRs or other evaluation document) are taken into consideration			0
<b>Results Framework Quality</b>			
<b>Vertical Logic</b>			
<b>Outputs/Products are clearly stated</b>			
Outputs: KCP "deliverables," or what the KCP is contractually accountable for.		YES	1

<b>Outcomes are clearly stated</b> Outcomes: direct effects of the intervention to be observed in the short and medium term. Outcomes should describe what is expected to be different as a consequence of the delivery of KCP outputs and not the activities or the outputs themselves.		<b>YES</b>	1
Each level of the result matrix logically contributes to the next higher level. That is, KCP outputs		<b>YES</b>	1
<b>Indicators</b>			
At least one indicator is identified for each outcome/ output Indicators are the selected metrics by which it is verified if the desired change is taking place		<b>YES</b>	1
Indicators are SMART (Specific, Measurable, Achievable, Realistic and Timely)		<b>YES</b>	1
Every indicator has a baseline value or a predetermined starting point for subsequent comparison of performance.		<b>YES</b>	
Every indicator has a target value. A target is a predetermined level of success that is expected within a specific timeframe.		<b>YES</b>	
Every indicator has one source of data, or a clear plan for collecting it.		<b>YES</b>	
<b>Costs</b>			
Estimated total cost of each KCP output is identified.		<b>YES</b>	1
The sum of the total estimated costs for all outputs is equivalent to the total KCP amount (including counterpart)		<b>YES</b>	
Costs are annualized.		<b>YES</b>	

<b>Section 4. Monitoring and Evaluation</b>			<b>9</b>
<b>I. Monitoring and Evaluation Plan</b>			<b>3</b>
KCP has a monitoring and evaluation plan, with a timeline for key activities, person/institution responsible for implementation and budget		<b>YES</b>	3
<b>II. Quality Measurements at Completion</b>			<b>3</b>
<b>Advisory Services</b>			<b>0</b>
<b>Timelines</b>			
Date when client expects to receive all deliverables is specified			0
There are provisions to obtain the client's opinion on timeliness of KCP			0
<b>Pertinence</b>			
There are provisions to obtain the client's opinion on the pertinence of KCP			0
<b>Quality</b>			
There are provisions for quality peer review of the KCP (at least two anonymous reviewers)			0
There are provisions for participants to rate the quality of KCP in the case of workshops			0
There are provisions to measure how much participants learned in the case of workshops			0
<b>Project Management</b>			
There are provisions to report achievement of outputs against a delivery plan			0
Risks are properly identified and mitigated			0
<b>Policy and Capacity Development</b>			<b>3.0</b>
<b>Relation to Country Strategy and Program</b>			
KCP indicates how results achieved relate to country strategy		<b>YES</b>	1
KCP indicates how results achieved relate to country program			0
<b>Relevance</b>			

KCP relevance to policy dialogue or design is specified		YES	1
<b>Quality</b>			
There are provisions for quality peer review of the KCP (at least two anonymous reviewers)		YES	1
There are provisions for participants to rate the quality of KCP in the case of workshops		YES	1
There are provisions to measure how much participants learned in the case of workshops			0
<b>Project Management</b>			
There are provisions to report deliverables achieved against delivery plan		YES	1
Risks are properly identified and mitigated		YES	1
<b>Outreach and Dissemination</b>			0
<b>Reach</b>			
There are provisions to measure KCP's reach			0
<b>Influence</b>			
There are provisions to measure KCP's influence			0
<b>Usefulness</b>			
There are provisions to measure KCP's usefulness to key stakeholders			0
<b>Innovation</b>			
There are provisions to measure KCP's innovation			0
<b>Demonstration Effects</b>			
There are provisions to measure KCP's demonstration effects			0
<b>Research and Development</b>			0
<b>Quality</b>			
There are provisions for quality peer review of the KCP (at least two anonymous reviewers)			0
There are provisions for participants to rate the quality of KCP in the case of workshops			0
There are provisions to measure how much participants learned in the case of workshops			0
<b>Relevance</b>			
There are provisions to measure KCP's relevance to policy dialogue or design			0
<b>Project Management</b>			
There are provisions to report deliverables achieved against delivery plan			0
Risks are properly identified and mitigated			0
<b>III. Dissemination Plan</b>			3
KCP has a dissemination plan, with a timeline for key activities, person/institution responsible		YES	3

## SAFEGUARD POLICY FILTER REPORT

This Report provides guidance for project teams on safeguard policy triggers and should be attached as an annex to the PP (or equivalent) together with the Safeguard Screening Form, and sent to ESR.

1. Save as a Word document. 2. Enter additional information in the spaces provided, where applicable. 3. Save new changes.

<b>PROJECT DETAILS</b>	<b>IDB Sector</b>	CAPITAL MARKETS-FINANCIAL MARKET DEVELOPMENT
	<b>Type of Operation</b>	Other Lending or Financing Instrument (enter details in final report)
	<b>Additional Operation Details</b>	
	<b>Investment Checklist</b>	Generic Checklist
	<b>Team Leader</b>	Gomes Lorenzo, Jose J. (JOSEG@iadb.org)
	<b>Project Title</b>	Support Climate Change Financing from National Development Banks
	<b>Project Number</b>	RG-T1866
	<b>Safeguard Screening Assessor(s)</b>	Massini, Marina (marinam@iadb.org)
	<b>Assessment Date</b>	2011-01-04
	<b>Additional Comments</b>	

<b>SAFEGUARD POLICY FILTER RESULTS</b>	<b>Type of Operation</b>	Technical Cooperation	
	<b>Safeguard Policy Items Identified (Yes)</b>	The operation is in compliance with environmental laws and regulations of the country where the operation is being implemented (including national obligations established under ratified Multilateral Environmental Agreements).	(B.02)
		The operation (including associated facilities) will be screened and classified according to their potential environmental impacts.	(B.03)
		The Bank will monitor the executing agency/borrower's compliance with all	(B.07)



		safeguard requirements stipulated in the loan agreement and project operating or credit regulations.	
		Suitable safeguard provisions for procurement of goods and services in Bank financed projects may be incorporated into project-specific loan agreements, operating regulations and bidding documents, as appropriate, to ensure environmentally responsible procurement.	(B.17)
	<b>Potential Safeguard Policy Items(?)</b>	No potential issues identified	
	<b>Recommended Action:</b>	Operation has triggered 1 or more Policy Directives; please refer to appropriate Directive(s). Complete Project Classification Tool. Submit Safeguard Policy Filter Report, PP (or equivalent) and Safeguard Screening Form to ESR.	
	<b>Additional Comments:</b>		

<b>ASSESSOR DETAILS</b>	<b>Name of person who completed screening:</b>	Massini, Marina (marinam@iadb.org)
	<b>Title:</b>	
	<b>Date:</b>	2011-01-04

## SAFEGUARD SCREENING FORM

This Report provides a summary of the project classification process and is consistent with Safeguard Screening Form requirements. The printed Report should be attached as an annex to the PP (or equivalent) and sent to ESR.

1. Save as a Word document. 2. Enter additional information in the spaces provided, where applicable. 3. Save new changes.

<b>PROJECT DETAILS</b>	<b>IDB Sector</b>	CAPITAL MARKETS-FINANCIAL MARKET DEVELOPMENT
	<b>Type of Operation</b>	Other Lending or Financing Instrument (enter details in final report)
	<b>Additional Operation Details</b>	
	<b>Country</b>	REGIONAL
	<b>Project Status</b>	
	<b>Investment Checklist</b>	Generic Checklist
	<b>Team Leader</b>	Gomes Lorenzo, Jose J. (JOSEG@iadb.org)
	<b>Project Title</b>	Support Climate Change Financing from National Development Banks
	<b>Project Number</b>	RG-T1866
	<b>Safeguard Screening Assessor(s)</b>	Massini, Marina (marinam@iadb.org)
	<b>Assessment Date</b>	2011-01-04
	<b>Additional Comments</b>	

<b>PROJECT CLASSIFICATION SUMMARY</b>	<b>Project Category:</b> C	<b>Override Rating:</b>	<b>Override Justification:</b>
	<b>Conditions/ Recommendations</b>	<b>Comments:</b>  <ul style="list-style-type: none"> <li>No environmental assessment studies or consultations are required for Category "C" operations.</li> <li>Some Category "C" operations may require specific safeguard or monitoring requirements (Policy Directive B.3). Where relevant, these operations will establish safeguard, or monitoring requirements to address</li> </ul>	

		<p>environmental and other risks (social, disaster, cultural, health and safety etc.).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The Project Team must send the PP (or equivalent) containing the Environmental and Social Strategy (the requirements for an ESS are described in the Environment Policy Guideline: Directive B.3) as well as the Safeguard Policy Filter and Safeguard Screening Form Reports.</li> </ul>
--	--	---

<b>SUMMARY OF IMPACTS/RISKS AND POTENTIAL SOLUTIONS</b>	<b>Identified Impacts/Risks</b>	<b>Potential Solutions</b>

<b>ASSESSOR DETAILS</b>	<b>Name of person who completed screening:</b>	Massini, Marina (marinam@iadb.org)
	<b>Title:</b>	
	<b>Date:</b>	2011-01-04



Asociación Latinoamericana de  
Instituciones Financieras para el Desarrollo

**SECRETARIA GENERAL**

Av. Paseo de la República 3211 - San Isidro  
Telf.: (51-1) 442-2400 Fax: (51-1) 442-8105  
Apartado Postal 3988 - Lima 100, Perú  
E-mail: sg@alide.org.pe <http://www.alide.org.pe>

COPIA

1 de octubre de 2010

Fax (1-202) 623-2064

Señor Doctor  
Kurt S. Focke  
Jefe, ICM/CMF  
División de Mercado de Capitales e Instituciones  
Financieras  
Sector de Capacidad Institucional y Finanzas  
**Banco Interamericano de Desarrollo (BID)**  
1300 New York Avenue N.W.  
Washington, D.C., 20577. EUA

**Asunto: Cooperación BID-ALIDE, desarrollo de capacidades en el  
Financiamiento para la Mitigación del Cambio Climático**

Estimado señor Focke:

Nos es grato dirigirnos a usted en su calidad de Enlace Institucional del BID con ALIDE designado especialmente por el Presidente Luis Alberto Moreno en el marco de la renovada relación de colaboración entre nuestras instituciones para el impulso de iniciativas conjuntas en apoyo al financiamiento y promoción de sectores económicos y sociales, con la participación de los bancos nacionales de desarrollo que representa ALIDE como brazos financieros de las políticas públicas prioritarias para el desarrollo económico y social sostenible de nuestros países de América Latina y el Caribe.

Como es de su conocimiento, uno de los temas priorizados por nuestras dos instituciones en su relación de trabajo es el del **financiamiento climático y la sustentabilidad ambiental**, conforme al rol que pueden desempeñar los bancos nacionales de desarrollo y su función catalizadora que ayude a promover una mayor participación del sector financiero privado en el financiamiento ambiental y climático, a partir de la demostración de casos de éxito, buenas prácticas bancarias y el desarrollo de oportunidades de negocios.

Una primera actividad conjunta BID-ALIDE en ese sentido es el Seminario sobre "Mitigación al Cambio Climático y Sostenibilidad Ambiental: Roles que pueden jugar los bancos nacionales de desarrollo en ambas dimensiones", a realizarse en Bogotá, Colombia, los próximos 18-19 de noviembre de 2010, con la colaboración del Bancóldex, y que constituye una primera aproximación al tema que debe continuar desarrollándose bajo una forma más orgánica.

En tal sentido, a fin de dar seguimiento y profundizar en la agenda de la banca de desarrollo en el financiamiento para la mitigación del Cambio Climático, tenemos a bien solicitar que su institución considere la posibilidad de estructurar un apoyo de cooperación técnica para trabajar con ALIDE en un **primer esfuerzo conjunto de disseminación y concientización ("Outreach & Dissemination")** que consistiría en la elaboración de una serie de estudios de levantamiento de información y análisis de casos que alimentarían la realización de 3-4 seminarios regionales que aborden aspectos críticos específicos identificados en los referidos estudios y análisis. Este primer esfuerzo podría ser seguido de otros a determinar conjuntamente de acuerdo con necesidades concretas que se vayan identificando.



Primer Organismo Internacional Certificado en ISO 9001:2008


Con ello, será posible ir cerrando la brecha de información y conocimiento que existe en la actualidad en este campo y así permitir que la banca nacional de desarrollo de la región; pero aún más importante los respectivos sistemas financieros en la que ésta se desenvuelve, contribuyan a mejorar las estructuras e instrumentos para el financiamiento a la mitigación del Cambio Climático en América Latina, y las capacidades institucionales públicas y privadas que se requieran para viabilizar dichas estructuras e instrumentos.

ALIDE representa a más de 80 bancos e instituciones financieras de desarrollo de todos los países de América Latina y el Caribe y actúa como un foro técnico regional especializado para el análisis de temas de actualidad que atañen a la función de las instituciones que financian el desarrollo en la región; promoviendo el aprovechamiento de experiencias entre sus instituciones miembros, lo que nos permite asegurar una importante difusión en la comunidad financiera latinoamericana a través de la banca nacional de desarrollo.

Dada la prioridad que los Gobernadores del BID le dieron al tema de la mitigación y adaptación al Cambio Climático en el contexto de la reciente capitalización de dicha institución, consideramos que esta iniciativa contribuiría a potenciar el rol que el BID podría tener, junto con la banca nacional de desarrollo y las entidades financieras privadas, en el financiamiento para la mitigación del Cambio Climático.

Mucho nos agradecerá que le brinden la mayor prioridad a esta solicitud por la coyuntura actual y la urgente necesidad de apoyar la agenda de la banca de desarrollo en el financiamiento para el combate al cambio climático y su aprovechamiento para el desarrollo de capacidades en el sector financiero privado de la Región.

Quedamos a su disposición para coordinar con los ejecutivos del BID el diseño del proyecto y lo saludamos muy cordialmente.



Rommel Acevedo  
Secretario General

P.S. Me encontraré en Washington D.C. la próxima semana para participar en la reunión anual del Banco Mundial /FMI, ocasión en la que me gustaría mucho hacerle una visita de saludo el viernes 8 de octubre que le agradeceré me pueda confirmar al correo electrónico [sg@alide.org.pe](mailto:sg@alide.org.pe)

c.c. Dr. Luis Alberto Moreno ✓  
Presidente, Banco Interamericano de Desarrollo

c.c. Dr. Fidel Jaramillo  
Representante del BID en el Perú

Bogotá, 19 de Noviembre de 2010



100-05-000470

Doctor  
**JAVIER LEÓN**  
Representante en Colombia  
Banco Interamericano de Desarrollo - BID  
Ciudad

Ref. Solicitud de otorgamiento de Cooperación Técnica para diseñar esquemas e instrumentos financieros para proyectos de inversión públicos y privados encaminados a la mitigación y adaptación al Cambio Climático.

RECIBIDO POR EL SECTOR  
NO RECURSOS FINANCIEROS

20 NOV 22 2010

SECTOR FINANCIERO  
BID

Apreciado Dr. León:

FINDETER, como instrumento del Gobierno Nacional para atender el Desarrollo Territorial no puede estar ajeno a la problemática generada por el Cambio Climático cuyas consecuencias no se han hecho esperar en las realidades de nuestro país, evidenciando la urgente necesidad de diseñar instrumentos para el financiamiento de Proyectos de Inversión públicos y privados, encaminados a la mitigación y adaptación al Cambio Climático.

El apoyo del Banco Interamericano de Desarrollo – BID por medio de los diferentes Fondos de Cooperación que administra es fundamental, por lo tanto, me permito muy respetuosamente solicitarle su intervención nuevamente en la consecución de recursos de Cooperación Técnica que nos permitan ampliar la oferta de productos financieros para la financiación, estructuración e impulso de los referidos Proyectos.

Sin otro particular, me suscribo de usted.

Cordialmente

  
**LUIS FERNANDO ARBOLEDA GONZALEZ**  
Presidente.

Copia a: Dr. Fernando Olloqui, Especialista en Mercado de Capitales  
Dr. Alvaro Concha, Especialista Senior en Mercado de Capitales

RZN/LJS

*Proyectos*

Calle 103 No. 19-20  
Pbx: (1) + 623 03 11 / 623 03 88  
Fax: (1) + 623 0260  
Bogotá D.C. - Colombia

[www.findeter.gov.co](http://www.findeter.gov.co)