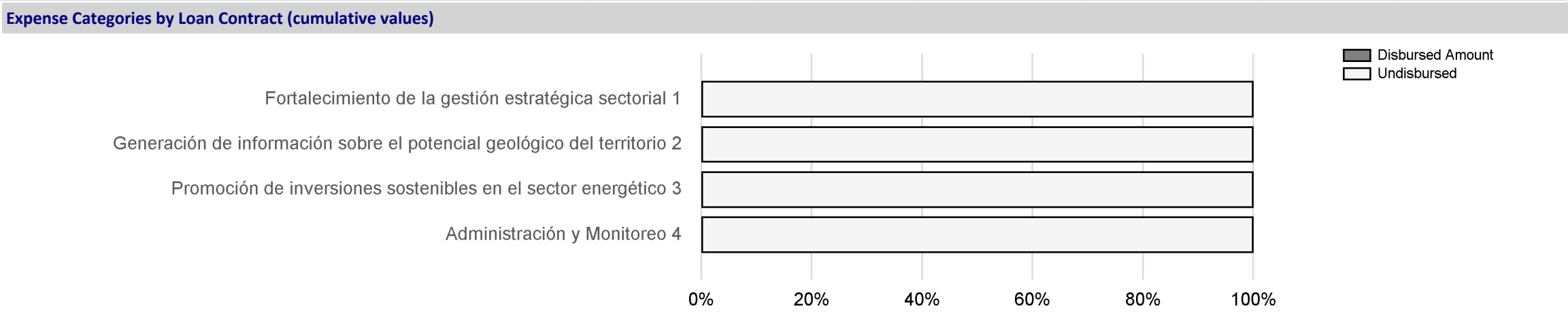


# PMR Public Report

Operation Number	EC-L1257	Chief of Operations Validation Date	10/11/22
Year- PMR Cycle	First period Jan-Jun 2022	Division Chief Validation Date	
Last Update	10/06/22	Country Representative Validation Date	
PMR Validation Stage	Validated by Chief of Operations		

Basic Data			
Operation Profile			
Operation Name	Sustainable Management of Underground Resources and Associated Infrastructure	Loan Number	4989/OC-EC, 4989/OC-EC-1, 4989/OC-EC-2
Executing Agency	MINISTERIO DE ENERGIA Y RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES	Sector/Subsector	ENERGY-NEW OIL AND GAS AND EXTRACTIVE INDUSTRIES
Team Leader	NUNES DA CUNHA, NATASCHA	Overall Stage	Disbursing (From eligibility until all the Operations are closed)
Operation Type	Loan Operation	Country	Ecuador
Lending Instrument	Investment Loan	Convergence related Operation(s)	
Borrower	REPUBLICA DE ECUADOR		
Environmental and Social Safeguards			
Impacts Category	B13	Was/Were the objective(s) of this operation reformulated?	NO
Safeguard Performance Rating	Satisfactory	Date of approval	
Safeguard Performance Rating - Rationale	El proyecto recién se ha iniciado. En el primer trimestre de 2022 se llevará a cabo el taller de arranque.		

Financial Data									
	Total Cost and Source					Available Funds (US\$)			
Operations	Original IDB	Current IDB	Local Counterpart	Co-Financing / Country	Total Original Cost	Current IDB	Disb. Amount to Date	% Disbursed	Undisbursed Amount
EC-L1257	78,400,000	78,400,000	0	0	78,400,000	78,400,000	202,648.38	0.26%	78,197,351.62
Aggregated	78,400,000	78,400,000	0	0	78,400,000	78,400,000	202,648.38	0.26%	78,197,351.62



Please note that inactive indicators and outputs are not displayed; totals in the actual cost table may not match the sum of the cost of the outputs displayed, due to the cost of inactive outputs.

RESULTS MATRIX

General Development Objectives

General Development Objectives Nbr. 1: Incremento en la inversion privada en los sectores minero y energetico

Observation:

Indicator		Unit of Measure	Baseline	Baseline Year	Expected Year of Achievement	EOP 2025	
1.0	Nivel de inversión en los sectores minero y energético	MMUSD	2402	2018	2024	P	2,242
						A	-

Details

Means of Verification: Reporte del Ministerio de Energia y Recursos Naturales No Renovables

Observations: La variable está compuesta por la inversión en el sector minero (2018: USD 738.5 millones) y en el sector hidrocarburos (2018: USD 1.663 millones). Para la proyección de la línea base en el sector minero se utilizaron los resultados obtenidos del estudio EConcept (2019), en el cual considera los principales proyectos mineros y se asume un escenario normativo. Para la línea base en el sector hidrocarburos se consideró la proyección realizada por el Viceministerio de Hidrocarburos. Las proyecciones de la inversión en el sector hidrocarburos tienen una tendencia decreciente en el tiempo. Ello se explica por el ritmo en el que se espera que se ejecuten los principales proyectos del sector

The General Development Objective indicator target is expected to be observed by the operation's "Fully Justified" date in Convergence (CO): No

Pro-Gender	No	Pro-Ethnicity	No	CRF indicator	

RESULTS MATRIX

Specific Development Objectives

Specific Development Objectives Nbr. 1: Gestion Estrategica Sectorial Fortalecida

Observation:

	Indicator	Unit of Measure	Baseline	Baseline Year		2022	2023	2024	2025	EOP 2025
1.0	% de licencias pendientes que se otorgan durante la ejecución del programa para proyectos mineros de primera y segunda generación	%	0	2019	P	-	-	-	80	80
					A	-	-	-	-	-

Details

Means of Verification: Reporte del Ministerio de Energia y Recursos Naturales No Renovables

Observations: Existen 5 fases en el desarrollo de un proyecto minero: 1) exploración inicial, 2) exploración avanzada, 3) evaluación económica, 4) construcción y 5) explotación. En Ecuador se requiere licencia minera y ambiental en todas las fases excepto en la 3. Para la proyección de la línea base, se utilizó los resultados obtenidos del estudio elaborado por EConcept (2019), asumiendo el escenario normativo. Para determinar la meta, se utiliza la proyección optimista del estudio, donde el fortalecimiento del sector permite una mayor coordinación para la ejecución de los proyectos mencionados y, por ende, avanzar con 80% de las licencias necesarias en los próximos 5 años

Evaluation Methodology: -

Pro-Gender	No	Pro-Ethnicity	No	CRF indicator	

	Indicator	Unit of Measure	Baseline	Baseline Year		2022	2023	2024	2025	EOP 2025
1.1	% de funcionarios públicos y estudiantes que aprueban los exámenes - con un puntaje igual o mayor a 80/100 - administrados después de los talleres de fortalecimiento	%	0	2019	P	-	-	-	80	80
					A	-	-	-	-	-

Details

Means of Verification: Reporte del Ministerio de Energia y Recursos Naturales No Renovables

Observations: A la conclusión de los programas de fortalecimiento, les será presentada a los participantes una evaluación midiendo su aprendizaje durante dicho programa.

Evaluation Methodology: -

Pro-Gender	No	Pro-Ethnicity	No	CRF indicator	

	Indicator	Unit of Measure	Baseline	Baseline Year		2022	2023	2024	2025	EOP 2025
1.2	% de compañías mineras que considera que el acceso y la calidad de la información geológica actual es un fuerte impedimento para la inversión en el sector minero del país	%	13	2018	P	-	-	-	6.5	6.5
					A	-	-	-	-	-

Details

Means of Verification: Reporte de Encuesta de Compañías Mineras, Instituto Fraser o similar

Observations: Se consideran 15 factores relacionados con la inversión minera y se pide a los encuestados que seleccionaran una de las siguientes cinco respuestas que describe mejor su jurisdicción: (1) Fomenta la inversión en exploración, (2) No es un impedimento para la inversión en exploración, (3) Es un disuasivo leve para la inversión en exploración, (4) Es un fuerte elemento disuasorio para la inversión en exploración, (5) No buscaría inversiones de exploración en esta región debido a este factor. Para la construcción de este indicador se consideran únicamente las categorías 4 y 5. La proyección de este indicador se realizó utilizando la tasa de crecimiento del mismo durante el periodo 2011-2018.

Evaluation Methodology: -

Pro-Gender	No	Pro-Ethnicity	No	CRF indicator	

Specific Development Objectives Nbr. 2: Promocion de inversiones sostenibles en el sector energetico mejorada

Observation:

	Indicator	Unit of Measure	Baseline	Baseline Year		2022	2023	2024	2025	EOP 2025
2.0	# de proyectos de inversión en el sector energético adjudicados	#	0	2019	P	-	-	-	1	1
					A	-	-	-	-	-

Details

Means of Verification: Reporte del Ministerio de Energia y Recursos Naturales No Renovables

Observations: 1 de 5 proyectos sostenibles del grupo de proyectos que fueron promovidos a través de los estudios de preinversión.

Evaluation Methodology: -

Pro-Gender	No	Pro-Ethnicity	No	CRF indicator	

RESULTS MATRIX

OUTPUTS: ANNUAL PHYSICAL AND FINANCIAL PROGRESS

Component Nbr. 1 Fortalecimiento de la gestión estratégica sectorial

				PHYSICAL PROGRESS		FINANCIAL PROGRESS	
	Output	Unit of Measure		2022	EOP 2025	2022	EOP 2025
1.01	Plan integral de infraestructura para los sectores minero y energético desarrollado	#documento	P	-	1	400,000	4,480,000
			P (a)	-	1	-	4,728,133.33
			A	-	-	-	-
1.02	Plan de territorialización de la política minería desarrollado	#documento	P	-	1	163,333.33	560,000
			P (a)	-	1	-	560,000
			A	-	-	-	-
1.03	Proceso de diálogo nacional y subnacional implementado	# informe	P	-	1	1,106,666.67	2,240,000
			P (a)	-	1	-	2,240,000
			A	-	-	-	-
1.04	Plan de desarrollo territorial integral nivel proyecto desarrollado	#documento	P	-	1	816,666.67	2,800,000
			P (a)	-	1	-	2,800,000
			A	-	-	-	-
1.05	Plan de afianzamiento estratégico y socialización de la territorialización de la Política Pública del sector minero implementado	#documento	P	-	1	-	2,016,000
			P (a)	-	1	-	2,016,000
			A	-	-	-	-
1.06	Marcos regulatorios para los subsectores de gas natural, geotermia y minería desarrollados o actualizados	# Documento	P	2	3	448,000	448,000
			P (a)	-	3	9,520	393,866.67
			A	-	-	-	-
1.07	Propuesta para optimización de procedimientos para la obtención de autorizaciones administrativas ambientales y permisos de agua de proyectos energéticos y mineros, diseñada	# informe	P	1	1	336,000	336,000
			P (a)	-	1	-	10,000
			A	-	-	-	-
1.08	Modelo de gestión de información integral en el sector minero-energético, implementado	# informe	P	-	2	2,281,333.33	8,680,000
			P (a)	-	2	513,359.16	8,642,000
			A	-	-	-	-
1.09	Equipamiento de monitoreo y fiscalización minera, entregado	# ítems	P	63	63	1,836,355.38	1,836,355.38
			P (a)	-	63	183,635.54	1,836,355.38
			A	-	-	-	-
1.10	Personas entrenadas en el programa de profesionalización minera	# profesionales	P	-	110	550,000	1,400,000
			P (a)	-	110	-	1,570,000
			A	-	-	-	-
1.11	Empleados Públicos entrenados en Programas de fortalecimiento técnico especializado y gestión sectorial	# empleados Públicos	P	-	200	894,560.76	2,594,227.34
			P (a)	-	200	-	2,594,228.13
			A	-	-	-	-
1.12	Mujeres Líderes Emergentes de Sector Público capacitadas	# de mujeres	P	-	60	95,964.7	398,075.79
			P (a)	-	60	-	398,075
			A	-	-	-	-

Component Nbr. 2 Generación de información sobre el potencial geológico del territorio ecuatoriano

				PHYSICAL PROGRESS		FINANCIAL PROGRESS	
	Output	Unit of Measure		2022	EOP 2025	2022	EOP 2025
2.01	Mapeo de ocurrencias minerales y zonas de interés geológico minero en la Cordillera Real y Zona Subandina elaboradas	# Mapa de anomalías geofísicas	P	-	1	9,946,520.7	26,031,680
			P (a)	-	1	695,164.87	26,031,680
			A	-	-	-	-
2.02	Centro de monitoreo de relaveras piloto, implementado	# Centros	P	-	1	154,382	500,000
			P (a)	-	1	75,941	500,000
			A	-	-	-	-

Component Nbr. 3 Promoción de inversiones sostenibles en el sector energético

				PHYSICAL PROGRESS		FINANCIAL PROGRESS	
	Output	Unit of Measure		2022	EOP 2025	2022	EOP 2025
3.01	Cartera de estudios de preinversión para proyectos energéticos sostenibles realizados	# reportes	P	-	5	11,171,718.72	20,962,701.48
			P (a)	-	5	28,000	20,962,701.48
			A	-	-	-	-

Other Cost				
	Administración y monitoreo	P	717,142.19	3,116,960.01
		P (a)	218,634.42	3,116,960.01
		A	50,035.59	50,035.59
Total Cost				
	Total Cost	P	30,918,644.45	78,400,000
		P (a)	1,724,254.99	78,400,000
		A	50,035.59	50,035.59

No information available for this section

RISKS AND PLANNED RESPONSES

Risk ID	Risk Status		Risk Taxonomy
2	Active		Institutional Environment
	Response Actions		
	2.1	Management Strategy	Status
		AVOID	ACTIVE

IMPLEMENTATION STATUS AND LEARNING

Lesson Learned - Categories
Others - Organizational and Managerial Dimensions
Legal aspects and public processes