

**Support to FINDETER with Environmental and Social Risk Assessment and Management**  
**Apoyo a FINDETER con la Evaluación y Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales**

**TC DOCUMENT**

**I. BASIC INFORMATION FOR TC**

▪ Country/Region:	Colombia / Andean Countries
▪ TC Name:	Support to FINDETER with Environmental and Social Risk Assessment and Management
▪ TC Number:	CO-T1264
▪ Associated Loan/Guarantee Name:	FINDETER - Lending Program for Public Service Providers III
▪ Associated Loan/Guarantee Number:	CO-L1116
▪ Team Leader/Members:	Jose Juan Gomes Lorenzo (IFD/CMF), Team Leader; Maria da Acunha (VPS/ESG), Alternate Team Leader; Alvaro Concha (CCO/CMF); Maria Netto (IFD/CMF); Fernando de Olloqui (IFD/CMF); Guillermo Eschoyez (LEG/SGO); Stephanie Suber (IFD/CMF).
▪ Date of TC Abstract authorization:	May 25, 2012
▪ Donors providing funding:	Technical Cooperation for Consulting Services and Training Activities (STC)
▪ Beneficiary:	Financiera de Desarrollo Territorial (FINDETER), Colombia
▪ Executing Agency and contact name:	IDB/IFD/CMF (Jose Juan Gomes Lorenzo)
▪ IDB Funding Requested:	US\$135,600
▪ Local counterpart funding, if any:	Counterpart funding would be in kind in the form of FINDETER's logistical and staff support required to carrying out TC activities.
▪ Disbursement period:	24 months
▪ Required start date:	July 1 <sup>st</sup> , 2012
▪ Types of consultants:	Individual consultants.
▪ Prepared by Unit:	IFD/CMF
▪ Unit of Disbursement Responsibility:	IFD/CMF
▪ TC Included in Country Strategy (y/n):	No
▪ TC included in CPD (y/n):	Yes
▪ GCI-9 Sector Priority:	The proposed operational support TC is related to two institutional priorities of the IDB under the GCI-9:(i) institutions for growth & social welfare; and (ii) Protecting the Environment and Responding to Climate Change.

**II. DESCRIPTION OF THE ASSOCIATED LOAN/GUARANTEE**

- 2.1 This TC will support the execution of a third operation (CO-L1116), now under preparation, within FINDETER's conditional credit line of investment with the Bank (CO-X1003). Similarly to the previous two loans, the general objective of this third

multi-sectoral credit loan is to strengthen regional and local competitiveness, a priority in the Bank's current strategy with the country, through sustainable access to financing for infrastructure and service projects relating to public service delivery. Its purposes will be to: (i) facilitate longer-term maturities for eligible projects with public service providers (PSPs), (ii) sustainably improve their access to financing, (iii) expand the universe of PSPs with access to medium- and long-term commercial financing, and (iv) strengthen the role of FINDETER as Colombia's Bank for Infrastructure.

### **III. OBJECTIVES AND JUSTIFICATION OF THE TC**

- 3.1 Given the fact that FINDETER, as a second-tier bank, provides long-term funding to supervised local commercial banks in order to finance infrastructure projects promoted by public and private sector entities engaged in the delivery of public services, there is the need to assess the potential environmental and social risks of eligible sub-projects in order to ensure the adoption of proper mitigation measures as a precondition for their financing. As stated in the previous section, the TC would support FINDETER with the execution of a new multi-sectoral credit loan under preparation within an existing conditional credit line of investment with the Bank (CO-X1003).
- 3.2 The program's objective is to support the efficient and effective management of environmental and social risks in FINDETER's investment credit operations and identify any business opportunities arising from the analysis of those risks. The specific objective is to support the development and implementation of an environmental and social risk management system (ESRMS) in FINDETER that makes it possible for the institution, in the medium term, to: (i) expand the scope of eligibility of FINDETER's investment sub-projects under a new multi-sectoral credit loan with the Bank into larger and/or more environmentally and socially sensitive sub-projects, (ii) enhance the management of environmental and social risk in the full investment portfolio of FINDETER, (iii) identify potential new business opportunities arising from the analysis of those risks, and (iv) build the required institutional capabilities in the institution to become eligible to highly concessional sources of bilateral and multilateral funding for the development of environmental projects geared to get access to green markets, rationalize the use of energy and other natural resources, and prevent the generation of pollutants.
- 3.3 The proposed TC addresses two different institutional priorities of the IDB under the GCI-9. First, it backs the priority associated with Institutions for Growth and Social Welfare to the extent that it strengthens credit institutions so that they, in turn, are able to promote sustainable private sector growth and development. Secondly, it supports the priority of Protecting the Environment and Responding to Climate Change to the extent that the institutional strengthening of FINDETER with an environmental and social risk management system promotes environmental protection within its client base.

### **IV. DESCRIPTION OF ACTIVITIES/COMPONENTS AND BUDGET**

- 4.1 The project envisions only one component which is the design and implementation of an environmental and social risk management system. The execution of the activities

contemplated under this component will be executed in four phases. Phase I, the institutional diagnostic of the institution's current environmental and social risk management practices and the identification of options for an Environmental and Social Risk Management System suitable for it. This phase contemplates activities that would deliver outputs such as: a review of the structure and local installed capacity in socio-environmental issues (beneficiary entity, its IFI clients, regulatory agencies, and businesses, as required); an analysis of the flow of decisions and operations of the beneficiary entity's existing environmental and social risk management system; an analysis of the resources available to manage environmental and social risks in the local context: Beneficiary entity, IFI clients, regulators, NGOs, universities, firms, etc.; the preliminary outline of proposed policies, procedures, resources and information and documentation systems necessary to implement an effective ESRMS at the beneficiary entity and monitor its effectiveness; and an analysis of the capabilities within the beneficiary entity to implement an ESRMS in order to identify gaps and possible options to close them.

- 4.2 This phase is expected to last approximately 3 months, and will require 20 consultant days of support to the beneficiary entity<sup>1</sup>.
- 4.3 Phase II, the design of the environmental and social risk management system, contemplates activities that would deliver the following outputs: the actual design of the system, the definition of the institutional structures to support it, its operational manuals and data protocols, an assessment of the training needs of the personnel that will manage it in the beneficiary entity, and the design of workshops with staff members of FINDETER as well as with FINDETER's first-tier clients, so that the latter also become familiar with its operation.
- 4.4 This phase is expected to last approximately 7 months, and will require 72 consultant/days of support in the case of FINDETER<sup>2</sup>.
- 4.5 Phase III, the implementation stage, includes activities that would deliver the following outputs: possible institutional and contractual agreements with other local and foreign actors that would be required to implement the system that is adopted, FINDETER's staff to manage the systems is properly trained, and a pilot program of FINDETER's system with some of its first-tier clients is designed and implemented.
- 4.6 This phase is expected to last approximately 6 months, and will require 34 consultant/days of support.<sup>3</sup>
- 4.7 Finally, Stage IV, the monitoring stage, involves activities that would result in the following outputs: evaluation of the system following the implementation of the pilot

---

<sup>1</sup> To fulfill the activities envisioned in this Phase, it has been estimated that FINDETER will have to assign some 20 staff/days per month over 3 months (for a total of some 60 staff/days over that period).

<sup>2</sup> To fulfill all the activities envisioned in this Phase, , it has been estimated that FINDETER will have to assign some 25 staff/days per month over 7 months (for a total of some 175 staff/days over that period).

<sup>3</sup> To fulfill the activities envisioned in this Phase, it has been estimated that FINDETER will have to assign some 13 staff/days per month over 6 months (for a total of some 78 staff/days over that period).

project undertaken in the previous phase; a workshop with relevant stakeholders to share the results of that evaluation; proposals of necessary adjustments on the basis of the system's evaluation results; the system is adjusted following the results of the pilot program; and the design of strategies for the gradual implementation of the system with the rest of FINDETER's first-tier clients.

- 4.8 This phase is expected to last approximately 3 months, and will require 20 consultant/days of support to the beneficiary entity<sup>4</sup>.
- 4.9 Overall, the expected outcome of this technical assistance by the end of the disbursement period is that all of the investment projects to be funded by FINDETER will be assessed and classified for environmental and social risks through its environmental and social risk management system.

### Indicative Results Matrix

Indicator	Baseline	Target	Description
<b>Final outcomes indicators</b>			
<b>Percentage of credit operations for investment loans assessed through an environmental and social risk management system</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>	<p>Indicator is equal to the number of credit operations for investment loans assessed through an environmental and social risk management system over the total number of credit operations for investment loans multiplied by 100.</p> <p>Note that the target will be measured just before the end of the disbursement period.</p> <p>The source of verification will be FINDETER's own information systems.</p> <p>Given its simple reflexive nature, the impact evaluation of the program will not require budgetary resources. CMF and ESG will assume the responsibility to evaluate the system.</p>

- 4.10 The project will require funding for US\$135,600, which would be used to hire the services of experts with international experience on the field as well as to pay for their travel needs. The project team expects the contracting of individual consultants to provide the support envisioned by the proposed technical assistance for FINDETER in each of its phases. Any contracting will be undertaken following Bank's policies and procedures. The contracting of individual consultants would be done following the policies of the Human Resource Department of the Bank.

### Indicative Budget

---

<sup>4</sup> To fulfill the activities envisioned in this Phase, it has been estimated that FINDETER will have to assign some 15 staff/days per month over 3 months (for a total of some 45 staff/days over that period).

Phases	Description	Total Funding
Phase I: Institutional diagnostic and identification of options for a system	During this stage, the consultant and the beneficiary entity will review the structure and local installed capacity in socio-environmental issues, analyze the flow of decisions and operation of their existing environmental and social risk management system, if it exists, assess the resources available to manage environmental and social risks in the local context, and develop a proposal of the policies, procedures, resources and information and documentation systems necessary to implement an effective ESRMS and monitor its effectiveness.	US\$20,220
Phase II: Development of the system	During this stage, the consultant and the beneficiary entity's staff will work together to actually develop in detail the proposal for the system, design the institutional structures to support them, prepare the manuals and the necessary data protocols, select and train FINDETER personnel, disseminate information of the system among FINDETER's first-tier clients, and align internal procedures and information systems to the requirements of the ESRMS.	US\$61,830
Phase III: Implementation of the system	The consultant and the beneficiary entity will work together to commit relevant external actors necessary for the operation of the system, train relevant staff at all levels, implement a pilot program, and organize training and information dissemination workshops with relevant internal and external actors.	US\$33,330
Phase IV: Monitoring and evaluation of the system	The consultant and the beneficiary entity will work together to evaluate the system three months after the implementation of the pilot, organize a workshop to share the results of those evaluations, and propose necessary adjustments to the system.	US\$20,220
TOTAL		US\$135,600

- 4.11 The counterpart resources from FINDETER would be in kind and include all the logistical support required to accomplish the different activities envisioned in the program, as well as some 340 staff/days, over a period of 19 months, in order to support the execution of all the activities envisioned in the four different phases of the project. After all, the system will be designed by FINDETER's own staff with the continuous support of experts with recognized international experience hired with the proposed technical assistance's resources.
- 4.12 As will be discussed later on, the beneficiary entity requested that the Bank executes the technical assistance being provided under the proposed TC. The administrative and technical supervision of the program will be in charge of (IFD/CMF) and (VPS/ESG), respectively. CMF/CCO would also support the execution of the program in the ground, particularly during the interactions of the consultant(s) with FINDETER's team.
- 4.13 To ensure a proper execution of the proposed program, the project team will organize launching, mid-term and final review meetings/conferences with the beneficiary Entity and its consultant(s) for each of the four phases contemplated in the design and implementation of the ESRMS.
- 4.14 A reflexive impact evaluation of the program will be conducted by the project team before the end of the disbursement period to assess whether the impact indicator of the

program was achieved. Given the simple evaluation methodology adopted, no budgetary resources, other than the project team's own staff time, are contemplated for evaluation purposes.

## **V. EXECUTING AGENCY AND EXECUTION STRUCTURE**

- 5.1 Following a request from the beneficiary, the executing agency of the project for the selection and contracting of consultancy services will be the Bank. The authorities of FINDETER based their request on the fact that they do not have enough technical expertise on this area to supervise the work to be carried out by the consultant(s), and that they are not familiar with experts with international experience that could be invited to participate in the procurement process for future contracts. Furthermore, given the knowledge and experience that the Bank has in this area in Colombia following its experience with other national development bank (BANCOLDEX), FINDETER's authorities believe that the Bank is in a better position to support an agile and effective execution of this program. Finally, given the fact that the design and implementation of the ESRMS is expected to support the execution of a new operation to be approved in 2012, the authorities of that institution believe that if the Bank assumes the execution of the project, the aforementioned system will be in an advanced stage of development by the time that the new loan starts its execution in earnest. It is worth pointing out that although the proposed technical assistance will be executed by the Bank from the point of view of the selection and contracting of consultants, the program has been designed in such a way to ensure a continuous knowledge transfer to FINDETER, the active participation of the institution's staff in the day-to-day execution of its activities, and its ownership in relation with the final product that will result from it.

## **VI. MAJOR ISSUES**

- 6.1 The main risk associated with this project is the limited experience of FINDETER's staff on the assessment and management of environmental and social risks as part of its operational processes, which could end up delaying the execution of this technical assistance project. To mitigate that risk and spearhead the process of institutional strengthening in this area, FINDETER, for example, has hired a professional in environmental sciences to coordinate all the work involved in this initiative. In addition, to speed up the induction of the critical personnel that will be in charge of managing and operating the system, FINDETER have agreed to enroll several members of its staff in an online course organized by UNEP-FI on environmental and social risk assessment for financial institutions, an initiative that should facilitate the eventual execution of this technical assistance project. An additional risk is the rejection of the system by some of FINDETER's clients on the basis of perceived higher transaction costs and lack of knowledge on its benefits. To mitigate this risk, this technical assistance effort contemplates training and dissemination of information workshops with FINDETER's staff and first-tier clients in each phase of the execution process, as well as a gradual implementation of the system that would allow for the incorporation of staff and clients' feedback into the reform of the entity's operational processes to account for a better

assessment and management of environmental and social risks without provoking major bureaucratic hurdles and transaction costs.

- 6.2 An additional risk is the potential loss of ownership by the beneficiary institution as it becomes aware of the discipline and costs that the adoption of such a system would entail for it and its first-tier clients. To mitigate that risk, the execution of phases II, III and IV will not be contracted until the Board of Directors of FINDETER approves the full design and implementation of the system's proposal developed during Phase I. It is worth emphasizing that in the absence of such a system FINDETER could be exposed to potential financial losses and reputational risks arising from regulatory sanctions imposed on poorly assessed and classified projects. Furthermore, as stated before, the systematic analysis of environmental and social risks helps to identify new business opportunities that could be actively developed by FINDETER, compensating for some or all of the transaction costs associated with the implementation of the system.

## **VII. EXCEPTIONS TO BANK POLICY**

- 7.1 No exceptions to Bank policy are envisioned.

## **VIII. ENVIRONMENTAL AND SOCIAL STRATEGY**

- 8.1 Based on the Environmental and Social Safeguard Filter, the proposed technical assistance has been classified as category C. No potential negative environmental and/or social impacts of the TC were identified and therefore no mitigation strategy is required to address any impact. See [Safeguard Policy Filter Report \(SPF\)](#) and [Safeguard Screening Form \(SSF\)](#)

### **Required Annexes:**

- Letter of Request
- Terms of Reference for activities/components to be procured
- Procurement Plan



Bogotá, 19 de Noviembre de 2010

100-03-000471

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

RECIBIDO PARA ESTUDIO  
NO RECALDA ACEPTACIÓN

19 NOV 22 PM 3 31

FINDETER  
BID  
CIUDAD DE BOGOTÁ

Ref. Solicitud de otorgamiento de Cooperación Técnica no reembolsable para el desarrollo e implementación del Sistema de Gestión Ambiental y Social- SGAS; en la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER

Apreciado Dr. León:

Con un atento saludo quiero manifestarle mi más sincera felicitación por la designación como representante del Banco Interamericano de Desarrollo ante el gobierno Colombiano y al mismo tiempo desearle los mejores éxitos en el desarrollo de esta importantísima dignidad.

La Financiera de Desarrollo Territorial S.A. - FINDETER, viene ejecutando con el Banco Interamericano de Desarrollo, bajo La línea de Crédito Condicional para proyectos de inversión (CCLIP), un empréstito por una suma de hasta DOSCIENTOS MILLONES DE DOLARES AMERICANOS (USD 200.000.000) para el financiamiento de proyectos y servicios asociados a la provisión de servicios públicos en Colombia.

Como resultado de lo anterior, se han firmado entre las dos instituciones los contratos 1967/OC-CO por la suma CINCUENTA MILLONES DE DOLARES AMERICANOS (USD 50.000.000), y el 2314/OC-CO por la suma de SETENTA Y CINCO MILLONES DE DÓLARES AMERICANOS (USD 75.000.000) y se tiene estimado que en la vigencia del año 2011 se negocie el último tramo correspondiente a la suma de SETENTA Y CINCO MILLONES DE DOLARES AMERICANOS (USD 75.000.000).

Proyecto

HH

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)



100-03-000471

Ahora bien, como es de su conocimiento, el Gobierno Colombiano tiene como objetivo la "Prosperidad Democrática" y en desarrollo del mismo, un eje fundamental es la sostenibilidad ambiental, que hoy por hoy se encuentra amenazada por los crecientes efectos causados, por el cambio climático en el país.

Por lo anterior, solicito su amable gestión para lograr la consecución de recursos de Cooperación Técnica para financiar la implementación de un Sistema de Gestión de Riesgos Ambientales y Climáticos.

Sin otro particular, me suscribo de usted ratificando mis sentimientos de admiración y respeto.

Cordialmente



*JH*  
**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



## **Consultoría Internacional para Diagnosticar las Capacidades Institucionales de la Financiera de Desarrollo Territorial (FINDETER), sus Clientes y Otros Actores relevantes en Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales**

### **(ETAPA I)**

#### **Términos de Referencia**

##### **I. Rol de Findeter en el sistema financiero colombiano**

Findeter (Financiera de Desarrollo Territorial S.A.) fue creada por el Gobierno de Colombia a través de la Ley 57/1989 como una corporación nacional con autonomía administrativa y capital independiente. La entidad está estrechamente vinculada al Ministerio de Hacienda y Crédito Público ya que la República de Colombia es su socio mayoritario, con una participación accionaria menor de entidades territoriales. El principal propósito de Findeter es financiar proyectos de inversión que contribuyen al desarrollo de las comunidades y promueven el progreso del país. Findeter i) esta sujeta a la Ley de Bancos y a la supervisión de la Superintendencia de Bancos; y ii) opera como un banco de segundo piso que usa la red de bancos comerciales y otros intermediarios financieros para satisfacer las necesidades de crédito de compañías públicas y privadas que proveen servicios públicos, sobre la base de su marco legal y regulatorio vigente.

Actualmente, Findeter: i) es considerado interna y externamente como el banco de la infraestructura en Colombia; ii) juega un rol importante en la política económica colombiana, ya que su Plan de Acción Estratégico está basado en los lineamientos establecidos en el *Plan Nacional de Desarrollo 2010–2014 “Prosperidad para Todos”*; y iii) se ha convertido en el principal proveedor de financiamiento de segundo piso de proyectos de provisión de servicios públicos – acueductos, saneamiento, energía, gas, telecomunicaciones, transporte, vivienda social, salud y educación.

Recientemente, Findeter, sus clientes de primer piso y, más importante aún, sus clientes finales (municipios y empresas públicas y privadas que proveen servicios públicos), están comenzando a enfrentar los desafíos y oportunidades que surgen de programas que vinculan el Plan Nacional de Desarrollo con la Estrategia de Cambio Climático del Gobierno Colombiano. Por un lado, la estrategia plantea la necesidad de una mejor gestión ambiental y social, forzando a entidades sub-nacionales y muchas empresas a adaptarse a un contexto regulatorio más exigente a fin de evitar sanciones y pasivos regulatorios. Por otro lado, la estrategia del gobierno busca incrementar la participación del país en proyectos que reduzcan las emisiones de gases efecto invernadero e incrementen la participación nacional en los mercados de certificados de emisiones. Ello permite sacarle provecho a incentivos existentes a nivel internacional para reducir la

contaminación, incrementar la eficiencia en el uso de los recursos, mejorar los procesos productivos y acceder a nuevos mercados.

En este contexto, Findeter busca fortalecer sus capacidades institucionales con el diseño e implementación de un sistema de gestión de riesgos ambientales y sociales que apoye a la institución, a sus clientes de primer piso y, eventualmente, a las empresas de servicios públicas y privadas que promueven proyectos de inversión pública a: i) gestionar potenciales riesgos ambientales y sociales de acuerdo con las leyes y regulaciones existentes en la materia; y ii) sacarle provecho a potenciales oportunidades de negocios identificadas como parte del proceso de gestión de riesgos y de desarrollo de una economía verde

## **II. Apoyos del BID a Findeter**

En diciembre de 2008, el Banco aprobó a Findeter una Línea Condicional de Crédito para Proyectos de Inversión (CCLIP, por sus siglas en Inglés) con el objeto de financiar proyectos de inversión de empresas públicas y privadas involucradas en la provisión de servicios públicos. El objetivo de la línea es apoyar la competitividad y el desarrollo territorial a través de un acceso sostenible al financiamiento de proyectos de infraestructura y servicios asociados a la provisión de servicios públicos. La facilitación contemplada por la línea incluye: i) la extensión en los plazos de los préstamos asociados con este tipo de proyectos; ii) un acceso sostenible al financiamiento por parte de estas empresas; y iii) la consolidación de Findeter como una agencia de desarrollo territorial. Este último propósito se alcanzaría a través de una serie de apoyos de asistencia técnica contemplados en el primer programa bajo la línea que buscaban por un lado fortalecer las capacidades de la organización para la gestión, monitoreo y evaluación de sus operaciones, y por el otro manejar sus recursos financieros en forma sostenible de manera de poder ofrecer productos financieros que se adecuen a las necesidades de sus clientes.

Dada la naturaleza de los proyectos que financia Findeter, y la posible expansión en el universo de sub-proyectos elegibles en futuros programas bajo la línea, Findeter y el Banco han identificado la necesidad de explorar diseños alternativos para un sistema de gestión de riesgos ambientales y sociales que: i) pueda ser implementado efectivamente por una institución de segundo piso como Findeter; ii) sea consistente con los requerimientos de la legislación vigente del país en materia de gestión de riesgos ambientales y sociales; iii) satisfaga los requerimientos mínimos establecidos en las políticas de salvaguardias de fuentes bilaterales y multilaterales de financiamiento de mediano y largo plazo; iv) permita a Findeter agregar valor a sus clientes a través de la identificación oportuna de riesgos y oportunidades de negocios en proyectos a partir de su evaluación ambiental y social; y v) permita a la organización identificar potenciales oportunidades de negocios a partir de evaluaciones ambientales y sociales que posteriormente sirvan de base para el desarrollo de nuevos productos financieros y no financieros verdes. Con esta consultoría, el Banco busca realizar un diagnóstico de

Findeter en este ámbito que sirva de base para el ulterior diseño e implementación de un sistema de gestión de riesgos ambientales y sociales que se ajuste a las necesidades específicas del cliente. Una vez que las autoridades de Findeter analicen los resultados de este diagnóstico y aprueben la propuesta de sistema de gestión de riesgos ambientales y sociales que surja del mismo, el Banco tendría la mejor disposición de contratar una segunda consultoría que apoyaría el diseño detallado y la implementación del referido sistema.

### **III. Objetivo de la Consultoría**

Apoyar a la Financiera de Desarrollo Territorial S.A., FINDETER, en la identificación de un Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales – SARAS (ESRMS por sus siglas en inglés) que le permita analizar los riesgos ambientales y sociales asociados a su actividad crediticia. Dicho sistema deberá ajustarse al marco regulatorio vigente, a las mejores prácticas a nivel internacional en la materia y a las necesidades específicas de la institución. Específicamente, el consultor a ser contratado a través de esta consultoría asesorará a un equipo de trabajo de FINDETER designado para tales efectos en el desarrollo de una propuesta de SARAS para Findeter, dará seguimiento estrecho al trabajo de dicho equipo y ofrecerá todas aquellas recomendaciones que considere pertinentes para el desarrollo de una propuesta sólida que se ajuste a las necesidades específicas de la institución. A continuación se presentan las principales actividades que se deberían llevar a cabo durante esta etapa de diagnóstico no solo para conocer la realidad institucional de Findeter y otros actores relevantes del país en esta materia, sino también para desarrollar una propuesta de SARAS que se ajuste a las necesidades de la institución.

### **IV. Actividades de la consultoría**

1. Presentación al Equipo de Trabajo de FINDETER y a personal clave de la institución sobre las oportunidades y desafíos asociados al diseño e implementación de un Sistema de Análisis de Riesgo Ambiental y Social. Específicamente, el objetivo que se persigue es familiarizar a las personas asignadas por FINDETER para hacerse cargo del diseño e implementación del sistema así como a otros funcionarios claves de dicha institución sobre los diferentes roles y componentes de un SARAS. Se espera que los funcionarios involucrados en esta actividad provengan de las áreas de riesgo, crédito, comercial y estratégica. Asimismo, sería importante invitar a participar a ejecutivos claves de la organización que pudiesen asumir un compromiso claro en la implementación del sistema.
2. Análisis de portafolio de préstamos e inversión con el fin de establecer niveles de riesgo y áreas de prioridad. Esta actividad se realiza basándose en información existente de la cartera de FINDETER. El objetivo es llegar a recomendaciones sobre los alcances

del sistema, y determinar en que segmentos de la cartera se requiere aplicar procedimientos analíticos de SARAS.

3. Entrevistas con personal clave de FINDETER para realizar un análisis de los procedimientos operativos actuales. Este paso busca entender los procesos actuales para poder insertar los procesos SARAS dentro de estos procesos, sin necesidad de pasos o plazos adicionales.

4. Revisión de la estructura y capacidades institucionales locales en materia ambiental y social (Findeter, IFIs, agencias regulatorias, clientes finales de crédito, etc.).

5. Análisis de los recursos disponibles en el contexto local para gestionar los riesgos ambientales y sociales (Findeter, IFIs, reguladores, ONGs, Universidades, clientes finales de crédito, etc.).

6. Análisis de los flujos de decisión y operativos del sistema vigente de evaluación de riesgos ambientales y sociales de Findeter.

7. Conceptualizar una propuesta de SARAS para FINDETER. Para ejecutar esta actividad, se requerirá un taller de 1,5 días con el Equipo de Trabajo de FINDETER y otros funcionarios claves de la organización a determinar con el fin de establecer el flujo de procesos, herramientas y mecanismos que deberían conformar el nuevo SARAS.

8. Presentar la propuesta de SARAS para Findeter a la consideración y aprobación del Directorio Ejecutivo de la institución.

9. Realizar un plan de actividades, con el respectivo cronograma de implementación, que tendrá que llevar a cabo Findeter durante las etapas de diseño, implementación y evaluación del SARAS, las cuales se espera apoyar con una consultoría posterior. Se espera que dicho plan identifique los potenciales cuellos de botella que tendrán que ser superados, especifique las necesidades adicionales de apoyo que puedan ser requeridas, y establezca los hitos de cambio a ser alcanzados en las etapas de diseño, implementación y monitoreo del sistema.

## **V. Duración de la consultoría y lugar de trabajo**

La consultoría comienza el xx de xx de 2012 y termina el xx de xx de 2012. Para el éxito de esta consultoría, el nivel de esfuerzo del consultor tendrá que ser acompañado por 40 días/staff distribuidos a lo largo de 3 meses después de haberse iniciado la consultoría. Se espera que el consultor destine al menos un 50% del tiempo previsto de la consultoría en el país interactuando con el equipo de reforma que será designado por Findeter.

## **VI. Productos de la consultoría**

Un reporte intermedio al mes y medio de haberse iniciado la consultoría, reflejando los resultados de las actividades 1 a 6 arriba. Un reporte final, a tres meses y medio de

haberse iniciado la consultoria, reflejando formalmente los resultados de todas las actividades listadas en la Sección D.

#### **VII. Monto del contrato y cronograma de pagos**

Al consultor se le otorgará un contrato a suma alzada de US\$xxx por sus servicios profesionales. A la firma del contrato, al consultor se le pagará un 30% del valor total del contrato. Una vez que el Banco apruebe el reporte intermedio, el Banco pagará al consultor un 35% del valor total del contrato. Finalmente, a la aprobación por el Banco del reporte final, éste pagará al consultor el 35% restante del valor total del contrato. En caso de que no se pueda identificar un consultor con experiencia internacional residenciado en el país que pueda realizar esta consultoria, al consultor internacional que sea seleccionado para realizar este trabajo se le pagaran además 2 viajes de ida y vuelta al país desde su país de residencia y 12 días de viatico.

#### **VIII. Calificaciones profesionales y experiencia en el área**

El consultor a ser contratado deberá tener las siguientes calificaciones mínimas:

Educación: Maestría en Ciencias del Medio Ambiente, Ingeniería Ambiental con entrenamiento y preferiblemente certificación en ISO 14001 y OSHAS 18001.

Experiencia: 10-15 años de experiencia profesional, incluyendo: i) evaluación de impactos sociales y ambientales; ii) diseño e implementación de sistemas de gestión ambiental, social y de salud y seguridad; iii) sistemas de monitoreo y supervisión; iv) auditorias sobre cumplimiento regulatorio; v) consultas públicas; y vi) experiencia internacional con el análisis de cumplimiento y riesgos reputacionales de empresas y/o instituciones financieras.

Idiomas: Español y un conocimiento para el trabajo de ingles.

## **Consultoría Internacional para Apoyar el Diseño, Implementación y Monitoreo de un Sistema de Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales en Findeter.**

### **(Etapas II, III y IV)**

### **Términos de Referencia**

#### **I. Rol de Findeter en el sistema financiero colombiano**

Findeter (Financiera de Desarrollo Territorial S.A.) fue creada por el Gobierno de Colombia a través de la Ley 57/1989 como una corporación nacional con autonomía administrativa y capital independiente. La entidad está estrechamente vinculada al Ministerio de Hacienda y Crédito Público ya que la República de Colombia es su socio mayoritario, con una participación accionaria menor de entidades territoriales. El principal propósito de Findeter es financiar proyectos de inversión que contribuyen al desarrollo de las comunidades y promueven el progreso del país. Findeter i) esta sujeta a la Ley de Bancos y a la supervisión de la Superintendencia de Bancos; y ii) opera como un banco de segundo piso que usa la red de bancos comerciales y otros intermediarios financieros para satisfacer las necesidades de crédito de compañías públicas y privadas que proveen servicios públicos, sobre la base de su marco legal y regulatorio vigente.

Actualmente, Findeter: i) es considerado interna y externamente como el banco de la infraestructura en Colombia; ii) juega un rol importante en la política económica colombiana, ya que su Plan de Acción Estratégico está basado en los lineamientos establecidos en el *Plan Nacional de Desarrollo 2010–2014 “Prosperidad para Todos”*; y iii) se ha convertido en el principal proveedor de financiamiento de segundo piso de proyectos de provisión de servicios públicos – acueductos, saneamiento, energía, gas, telecomunicaciones, transporte, vivienda social, salud y educación.

Recientemente, Findeter, sus clientes de primer piso y, más importante aún, sus clientes finales (municipios y empresas públicas y privadas que proveen servicios públicos), están comenzando a enfrentar los desafíos y oportunidades que surgen de programas que vinculan el Plan Nacional de Desarrollo con la Estrategia de Cambio Climático del Gobierno Colombiano. Por un lado, la estrategia plantea la necesidad de una mejor gestión ambiental y social, forzando a entidades sub-nacionales y muchas empresas a adaptarse a un contexto regulatorio más exigente a fin de evitar sanciones y pasivos regulatorios. Por otro lado, la estrategia del gobierno busca incrementar la participación del país en proyectos que reduzcan las emisiones de gases efecto invernadero e incrementen la participación nacional en los mercados de certificados de emisiones. Ello permite sacarle provecho a incentivos existentes a nivel internacional para reducir la contaminación, incrementar la eficiencia en el uso de los recursos, mejorar los procesos productivos y acceder a nuevos mercados.

En este contexto, Findeter busca fortalecer sus capacidades institucionales con el diseño e implementación de un sistema de gestión de riesgos ambientales y sociales que apoye a la institución, a sus clientes de primer piso y, eventualmente, a las empresas de servicios públicas y privadas que promueven proyectos de inversión pública a: i) gestionar potenciales riesgos ambientales y sociales de acuerdo con las leyes y regulaciones existentes en la materia; y ii) sacarle provecho a potenciales oportunidades de negocios identificadas como parte del proceso de gestión de riesgos y de desarrollo de una economía verde

## **II. Apoyos del BID a Findeter**

En diciembre de 2008, el Banco aprobó a Findeter una Línea Condicional de Crédito para Proyectos de Inversión (CCLIP, por sus siglas en Inglés) con el objeto de financiar proyectos de inversión de empresas públicas y privadas involucradas en la provisión de servicios públicos. El objetivo de la línea es apoyar la competitividad y el desarrollo territorial a través de un acceso sostenible al financiamiento de proyectos de infraestructura y servicios asociados a la provisión de servicios públicos. La facilitación contemplada por la línea incluye: i) la extensión en los plazos de los préstamos asociados con este tipo de proyectos; ii) un acceso sostenible al financiamiento por parte de estas empresas; y iii) la consolidación de Findeter como una agencia de desarrollo territorial. Este último propósito se alcanzaría a través de una serie de apoyos de asistencia técnica contemplados en el primer programa bajo la línea que buscaban por un lado fortalecer las capacidades de la organización para la gestión, monitoreo y evaluación de sus operaciones, y por el otro manejar sus recursos financieros en forma sostenible de manera de poder ofrecer productos financieros que se adecuen a las necesidades de sus clientes.

Dada la naturaleza de los proyectos que financia Findeter, y la posible expansión en el universo de sub-proyectos elegibles en futuros programas bajo la línea, Findeter y el Banco han identificado la necesidad de explorar diseños alternativos para un sistema de gestión de riesgos ambientales y sociales que: i) pueda ser implementado efectivamente por una institución de segundo piso como Findeter; ii) sea consistente con los requerimientos de la legislación vigente del país en materia de gestión de riesgos ambientales y sociales; iii) satisfaga los requerimientos mínimos establecidos en las políticas de salvaguardias de fuentes bilaterales y multilaterales de financiamiento de mediano y largo plazo; iv) permita a Findeter agregar valor a sus clientes a través de la identificación oportuna de riesgos y oportunidades de negocios en proyectos a partir de su evaluación ambiental y social; y v) permita a la organización identificar potenciales oportunidades de negocios a partir de evaluaciones ambientales y sociales que posteriormente sirvan de base para el desarrollo de nuevos productos financieros y no financieros verdes.

A partir del diagnóstico sobre las capacidades institucionales de Findeter en la evaluación y gestión de riesgos ambientales y sociales y de la propuesta de sistema de



gestión de riesgos ambientales y sociales que se desprenderá de dicho diagnóstico, la consultoría propuesta buscaría continuar apoyando a Findeter en el diseño, implementación y monitoreo de un nuevo sistema de gestión de riesgos ambientales y sociales en la institución.

### III. **Objetivo de la Consultoría**

Apoyar a la Financiera de Desarrollo Territorial S.A., FINDETER, en el diseño, implementación y monitoreo de un Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales – SARAS (ESRMS por sus siglas en inglés) que le permita analizar los riesgos ambientales y sociales asociados a su actividad crediticia. Dicho sistema deberá ajustarse al marco regulatorio vigente, a las mejores prácticas a nivel internacional en la materia y a las necesidades específicas de la institución. Específicamente, el consultor a ser contratado a través de esta consultoría asesorará a un equipo de trabajo de FINDETER designado para tales efectos en el desarrollo, implementación y monitoreo de dicho sistema, dará seguimiento estrecho al trabajo de dicho equipo y ofrecerá todas aquellas recomendaciones que considere pertinentes para el desarrollo e implementación de un sistema que se ajuste a las necesidades específicas de la institución. A continuación se presentan las principales actividades que se deberían llevar a cabo durante las tres etapas que contemplaría esta consultoría. Dichas etapas serían: diseño detallado, implementación y monitoreo y evaluación del sistema desarrollado.

### IV. **Actividades de la consultoría**

A fin de alcanzar los objetivos de esta consultoría, tres grupos de actividades con objetivos muy definidos se han contemplado: Grupo de Actividades 1: Diseño detallado del SARAS; Grupo de Actividades II: Implementación del SRAS; Grupo de Actividades 3: Monitoreo y Evaluación del SARAS.

***Grupo de Actividades 1: Diseño detallado del SARAS***, el cual incluye las siguientes actividades específicas:

- a. Diseño del SARAS:
  - i. Criterios y procedimientos para identificar, evaluar y gestionar los riesgos ambientales y sociales de proyectos presentados por intermediarios financieros para ser fondeados por Findeter;
  - ii. Políticas, procedimientos recursos y sistemas de información y documentación necesarios para implementar el SARAS y monitorear su efectividad;
  - iii. Herramientas de gestión de riesgos, incluyendo criterios de exclusión y clasificación o referencias a los criterios, políticas y servicios de consultoría de instituciones financieras internacionales para operaciones de alto riesgo;

- iv. Mecanismos para el cumplimiento de legislaciones nacionales e internacionales relevantes, incluyendo opciones de apoyos para clientes interesados en llevar a cabo esquemas de recuperación de pasivos ambientales y sociales;
- v. Sistemas de cumplimiento y garantía de desempeño (reporte, auditoria, evaluación, etc.);
- b. Diseños de la estructura institucional dentro de Findeter y de las estructuras de soporte fuera de la institución para implementar el SARAS;
- c. Preparación de manuales, perfiles de personal, cuestionarios a clientes, y protocolos de información para el SARAS de acuerdo con tipos de clientes y de proyectos;
- d. Asistencia en la selección y entrenamiento tanto de personal de Findeter que debería apoyar el SARAS como de otras estructuras de soporte internas y externas;
- e. Taller(es) para diseminar y validar las herramientas y diseños de procedimientos así como para incorporar cualquier ajuste que sea necesario;
- f. Apoyo para la alineación de los sistemas de información de Findeter y de sus procedimientos internos con el SARAS;
- g. Apoyo para el diseño e implementación de sistemas internos para la gestión y monitoreo del SARAS, incluyendo el desarrollo de protocolos de monitoreo y de reportes periódicos.

Grupo de Actividades 1 requerirá aproximadamente un apoyo de 72 días de consultoria a lo largo de un periodo de 7 meses.

Para realizar las actividades previstas en este Grupo de Actividades, Findeter tendrá que asignar 25 días de personal al mes por 7 meses (para un total de 175 días de personal en el referido periodo).

**Grupo de Actividades 2: Implementación del SARAS**, lo cual incluiría la ejecución de las siguientes actividades críticas:

- a. Identificación de actores y posibles arreglos institucionales o contractuales que le permitan a Findeter trabajar con sus clientes, firmas de consultoria, centros académicos, ONGs, asociaciones de comercio, agencias regulatorias, entidades internacionales de certificación, fuentes multilaterales y bilaterales de asistencia técnica, etc. de manera de poder atender asuntos relacionados con la gestión ambiental y social;
- b. Entrenar al personal de Findeter que será directamente responsable por la gestión del SARAS, los oficiales de inversión y otro personal de línea y gerencial relevante sobre el uso y gestión del nuevo sistema (a lo largo de un periodo de tres meses);

- c. Realizar una implementación piloto del Nuevo sistema en Findeter y algunos clientes seleccionados de dicha institución;
- d. Realizar los ajustes necesarios en el SARAS a partir de los resultados de la experiencia piloto;
- e. Diseminación de información sobre el sistema y entrenamiento a IFIs y otros actores relevantes sobre su operación; y
- f. Apoyo de consultoría a las unidades que trabajen con el SARAS de Findeter: (a) validación de las clasificaciones de riesgos ambientales y sociales de las IFIs y de las empresas proveedoras de servicios públicos que aspiren a obtener fondeo de Findeter; (b) validación de planes de gestión y de negocios seleccionados con relación a los estándares del SARAS (a lo largo de un periodo de 3 meses).

Grupo de Actividades 2 requerirá aproximadamente un apoyo de 34 días de consultoría a lo largo de un periodo de 6 meses.

Para realizar las actividades previstas en este Grupo de Actividades, Findeter tendrá que asignar 13 días de personal al mes por 6 meses (para un total de 78 días de personal en el referido periodo).

**Grupo de Actividades 3: Monitoreo y Evaluación del SARAS**, lo cual incluiría una evaluación del funcionamiento del sistema unos meses después de culminada la experiencia piloto, un taller para discutir los resultados de dicha evaluación y una propuesta de ajuste del sistema sobre la base de los resultados de la evaluación. En particular, las actividades que incluye este Grupo de Actividades son:

- a. Revisión de una muestra aleatoria de clasificaciones de riesgo de operaciones potenciales a ser financiadas;
- b. Evaluación de la implementación del SARAS, revisando selectivamente el proceso de “due diligence” en materia ambiental y social de un grupo de operaciones, incluyendo toda la documentación de soporte, el análisis de riesgos desarrollado y posibles visitas a los proyectos en compañía de la IFI que presento el proyecto de la empresa a Findeter.
- c. Verificación selectiva de la adecuada incorporación de requerimientos ambientales y sociales en circulares de cupos o líneas de crédito (“Term Sheets”), propuestas de inversión, documentos y contratos de prestamos así como en cualquier actividad de monitoreo propuesta; y
- d. Evaluación de la implementación del SARAS con relación a monitoreo y cumplimiento ambiental y social a través de la revisión de reportes periódicos, visitas a proyectos cuando sea necesario y la revisión de la implementación por parte de Findeter de acciones correctivas u otras medidas de remedio.

Grupo de Actividades 3 requerirá aproximadamente un apoyo de 20 días de consultoría a lo largo de un periodo de 3 meses.

Para realizar las actividades previstas en este Grupo de Actividades, Findeter tendrá que asignar 15 días de personal al mes por 3 meses (para un total de 45 días de personal en el referido periodo).

## **V. Duración de la consultoría y lugar de trabajo**

La consultoría comienza el xx de xx de 2012 y termina el xx de xx de 2013. Para el éxito de esta consultoría, el nivel de esfuerzo del consultor tendrá que ser acompañado por 298 días/staff distribuidos a lo largo de 16 meses después de haberse iniciado la consultoría. Se espera que el consultor destine al menos un 35% del tiempo previsto para la consultoría en el país interactuando con el equipo de trabajo que será designado por Findeter en apoyo de este esfuerzo de asistencia técnica.

## **VI. Productos de la consultoría**

El consultor presentará los siguientes productos por cada uno de los Grupos de Actividades arriba mencionados:

**Reporte de Progreso del Grupo de Actividades 1:** El consultor deberá presentar un reporte explicando los avances con las tareas que incluye este Grupo de Actividades aproximadamente a mediados del periodo de tiempo previsto para el desarrollo del mismo (ósea como a los tres meses de haberse firmado el contrato). El consultor incluirá una descripción de los avances de Findeter en el diseño de su sistema y presentará evidencia que demuestre que se están alcanzando los objetivos que persigue este Grupo de Actividades, incluyendo los materiales y actividades de apoyo provistos por el consultor a Findeter, los materiales desarrollados por Findeter con el apoyo del consultor, la lista de los funcionarios de Findeter y de otras entidades relevantes que han sido capacitados o entrenados por el consultor, etc.

**Reporte Final del Grupo de Actividades 1:** El consultor deberá presentar un reporte documentando la culminación de todas las tareas contempladas dentro de este Grupo de Actividades aproximadamente a unos siete meses de haberse firmado el contrato, incluyendo las fortalezas y áreas de mejora identificadas. El consultor incluirá una descripción de los logros de Findeter en términos del diseño de su SARAS y presentará evidencia que demuestre que se han alcanzado los objetivos perseguidos con este Grupo de Actividades, incluyendo los materiales y actividades de apoyo provistos por el consultor a Findeter, los materiales desarrollados por Findeter con el apoyo del consultor, la lista de los funcionarios de Findeter y de otras entidades relevantes que han sido capacitados o entrenados por el consultor, etc.

**Reporte de Progreso del Grupo de Actividades 2:** El consultor deberá presentar un reporte explicando los avances con las tareas que incluye este Grupo de Actividades

aproximadamente a unos 10 meses de haberse firmado el contrato. El consultor incluirá una descripción de los avances de Findeter en la implementación del SARAS y presentará evidencia que demuestre que se están alcanzando los objetivos que persigue este Grupo de Actividades, incluyendo los materiales y actividades de apoyo provistos por el consultor a Findeter, los materiales e iniciativas desarrolladas por Findeter con el apoyo del consultor, la lista de los funcionarios de Findeter y de otras entidades relevantes que han sido capacitados o entrenados por el consultor, etc.

**Reporte Final del Grupo de Actividades 2:** El consultor deberá presentar un reporte documentando la culminación de todas las tareas contempladas dentro de este Grupo de Actividades aproximadamente a unos trece meses de haberse firmado el contrato, incluyendo las fortalezas y áreas de mejora identificadas. El consultor incluirá una descripción de los logros de Findeter en términos de la implementación de su SARAS y presentará evidencia que demuestre que se han alcanzado los objetivos perseguidos con este Grupo de Actividades, incluyendo los materiales y actividades de apoyo provistos por el consultor a Findeter, los materiales desarrollados por Findeter con el apoyo del consultor, la lista de los funcionarios de Findeter y de otras entidades relevantes que han sido capacitados o entrenados por el consultor, etc.

**Reporte Final del Grupo de Actividades 3:** Entre los 16 y los 18 meses de haberse firmado el contrato, el consultor deberá presentar un reporte final con los resultados del SARAS, incluyendo los ajustes realizados como parte de la experiencia piloto y las actividades de monitoreo y evaluación realizadas en los Grupos de Actividades 2 y 3, respectivamente. Asimismo, este reporte incluirá una reflexión del consultor sobre las lecciones aprendidas que se obtuvieron durante el diseño, implementación y monitoreo y evaluación del sistema de manera que puedan servir como insumo para similares intervenciones en otros bancos nacionales de desarrollo a futuro.

## **VII. Monto del contrato y cronograma de pagos**

Al consultor se le otorgará un contrato a suma alzada de US\$xxx por sus servicios profesionales. A la firma del contrato, al consultor se le pagará un 20% del valor total del contrato. Los pagos subsiguientes se harán de acuerdo al cronograma siguiente:

- a. 18% una vez que Findeter y el Banco aprueben el Reporte de Progreso del Grupo de Actividades 1 (unos 3 meses después de la firma del contrato);
- b. 18% una vez que Findeter y el Banco aprueben el Reporte Final del Grupo de Actividades 1 (unos 7 meses después de la firma del contrato)
- c. 15% una vez que Findeter y el Banco aprueben el Reporte de Progreso del Grupo de Actividades 2 (unos 10 meses después de la firma del contrato);
- d. 15% una vez que Findeter y el Banco aprueben el Reporte Final del Grupo de Actividades 2 (unos 13 meses después de la firma del contrato); y el

- e. 14% una vez que Findeter y el Banco aprueben el Reporte Final del Grupo de Actividades 3 (entre 16 y 18 meses después de la firma del contrato)

En caso de que no se pueda identificar un consultor con experiencia internacional residenciado en el país que pueda realizar esta consultoría, al consultor internacional que sea seleccionado para realizar este trabajo se le pagarán además 8 viajes de una semana cada uno al país, 3 para apoyar las actividades del Grupo de Actividades 1, 3 para apoyar las actividades del Grupo de Actividades 2 y los dos restantes para apoyar las actividades del Grupo de Actividades 3.

#### **VIII. Calificaciones profesionales y experiencia en el área**

El consultor a ser contratado deberá tener las siguientes calificaciones mínimas:

Educación: Maestría en Ciencias del Medio Ambiente, Ingeniería Ambiental con entrenamiento y preferiblemente certificación en ISO 14001 y OSHAS 18001.

Experiencia: 10-15 años de experiencia profesional, incluyendo: i) evaluación de impactos sociales y ambientales; ii) diseño e implementación de sistemas de gestión ambiental, social y de salud y seguridad; iii) sistemas de monitoreo y supervisión; iv) auditorías sobre cumplimiento regulatorio; v) consultas públicas; y vi) experiencia internacional con el análisis de cumplimiento y riesgos reputacionales de empresas y/o instituciones financieras.

Idiomas: Español y un conocimiento para el trabajo de inglés.

## **PROCUREMENT PLAN**

**Country:** Colombia  
**Executing Agency:** IDB\IFD\CMF – Headquarters, Washington, DC  
**Project name:** Support to FINDETER with Environmental and Social Risk Assessment and Management  
**Project and contract numbers:** CO-T1264 / xxxx

**Brief description of project objective and components:** The Program's objective is to support the efficient and effective management of environmental and social risks in FINDETER's investment credit operations and identify any business opportunities arising from the analysis of those risks. The specific objective is to support the design and implementation of an environmental and social risk management system (ESRMS) in FINDETER that makes it possible for the institution, in the medium term, to: (i) expand the scope of eligibility of FINDETER's investment sub-projects under a new multi-sectoral credit loan with the Bank into larger and/or more environmentally and socially sensitive sub-projects; (ii) enhance the management of environmental and social risk in the full investment portfolio of FINDETER; (iii) identify potential new business opportunities arising from the analysis of those risks; and (iv) build the required institutional capabilities in the institution to become eligible to highly concessional sources of bilateral and multilateral funding for the development of environmental projects geared to get access to green markets, rationalize the use of energy and other natural resources, and prevent the generation of pollutants.

The project envisions only one component which is the design and implementation of an environmental and social risk management system. The execution of the activities contemplated under this component will be executed in four phases: Phase I, the institutional diagnostic of the institution's current environmental and social risk management, if it has one, and the identification of options for an Environmental and Social Risk Management System suitable for it; Phase II, the actual design of the environmental and social risk management system; Phase III, the gradual implementation of the environmental and social risk management system; and Phase IV, the monitoring and evaluation of the system once it has been fully implemented.

The project will require funding for US\$135,600, which would be used to hire the services of consultants with international experience on the field as well as to pay for their travel needs. The project team expects the contracting of individual consultants to provide the support envisioned by the proposed technical assistance for FINDETER in each of its phases. Any contracting will be undertaken following Bank's policies and procedures.

**Estimated dates of contracts signatures:** July and November 2012  
**Estimated date of last disbursement:** June 2014

**Address of the unit responsible for the procurement plan:**  
Inter-American Development Bank, Headquarters  
Capital Markets and Financial Institutions Division  
1300 New York Ave, NW, Washington DC 20577, USA

## Time Period Covered by this Procurement Plan: 07/2012 a 06/2014

Description of the Contract and Estimated Cost of the Procured Services	Estimated Cost (US\$)	Procurement Method <sup>1</sup>	Source of Funding (percentages)		Pre-qualification	Estimated Dates of Contracting		Status (Pending, In process, Granted, Cancelled)	Comments
			IADB %	Local / Otro %	(Yes/No)	Publication Procurement Announcement	Termination of the Contract		
<b>Consultancy Services</b>									
1) Phase I. Individual consultant (1)	20,220	NICQ or IICC	100	0	No	Julio 2012	Q4 2012	Pending	
2) Phases II, III and IV. Individual consultant(s) (1-2)	115,380	NICQ or IICC	100	0	No	Nov. 2012	Q2 2014	Pending	

<sup>1</sup> **Goods and Works:** ICB: International competitive bidding; LIB: limited international bidding; NCB: national competitive bidding; PC: price comparison; DC: direct contracting; FA: force account; PSA: Procurement through Specialized Agencies; PA: Procurement Agents; IA: Inspection Agents; PLFI: Procurement in Loans to Financial Intermediaries; BOO/BOT/BOOT: Build, Own, Operate/Build, Operate, Transfer/Build, Own, Operate, Transfer; PBP: Performance-Based Procurement; PLGB: Procurement under Loans Guaranteed by the Bank; PCP: Community participation procurement. **Consulting Firms:** QCBS: Quality- and Cost-Based Selection QBS: Quality-Based Selection FBS: Selection under a Fixed Budget; LCS: Least-Cost Selection; CQS: Selection based on the Consultants' Qualifications; SSS: Single-Source Selection. **Individual Consultants:** NICQ: National Individual Consultant selection based on Qualifications; IICC: International Individual Consultant selection based on Qualifications; CCIN: National Individual Consultant selection based on Comparison of Qualifications.