Public Disclosure Authorized

Public Disclosure Authorized

THE WORLD BANK
IBRD • IDA | WORLD BANK GROUP

Indu John-Abraham
Country Manager
Plurinational State of Bolivia

OFFICIAL DOCUMENTS

March 5, 2020

His Excellency
Carlos Melchor Díaz
Minister
Ministry of Development Planning
La Paz, Plurinational State of Bolivia

Re: IDA Credits No. 6517-BO and No. 6516-BO
Bolivia Urban Resilience Project
Additional Instructions: Disbursement and Financial Information Letter

Dear Minister:

I refer to the Financing Agreement (Agreement) between the Plurinational State of Bolivia ("Recipient") and the International Development Association (the "Association") for the above-referenced Project. The General Conditions, as defined in the Agreement, provide that the Recipient may from time to time request withdrawals of funds from the Credits Accounts in accordance with the Disbursement and Financial Information Letter, and such additional instructions as the Association may specify from time to time by notice to the Recipient. The General Conditions also provide that the Disbursement and Financial Information Letter may set out Project specific financial reporting requirements. This letter constitutes such Disbursement and Financial Information Letter ("DFIL") and may be revised from time to time.

I. Disbursement Arrangements, Withdrawal and Reporting of Uses of Credits Funds

The *Disbursement Guidelines for Investment Project Financing,* dated February 2017, ("Disbursement Guidelines") are available in the Bank's public website at https://www.worldbank.org and its secure website "Client Connection" at https://clientconnection.worldbank.org. The Disbursement Guidelines are an integral part of the DFIL, and the manner in which the provisions in the Disbursement Guidelines apply to the Credits is specified below.

(i) Disbursement Arrangements.

The table in Schedule 1 sets out the disbursement methods which may be used by the Recipient, information on registration of authorized signatures, processing of withdrawal applications (including minimum value of applications and processing of advances), instructions on supporting documentation, and frequency of reporting on the Designated Accounts.

(ii) **Electronic Delivery** (Section 10.01 (c) of the General Conditions).

The Association may permit the Recipient to electronically deliver applications (with supporting documents) through the Association's web-based portal (https://clientconnection.worldbank.org) "Client Connection". This option may be affected if the officials designated in writing by the Recipient who are authorized to sign and deliver Applications have registered as users of "Client Connection". The designated officials may deliver Applications electronically by completing the Form 2380, which is accessible through "Client Connection". By signing the Authorized Signatory Letter, the Recipient confirms that it is authorizing such persons to accept Secure Identification Credentials (SIDC) and to deliver the Applications and supporting documents to the Recipient by electronic means. The Recipient may continue to exercise the option of preparing and delivering Applications in paper form. The Association reserves the right and may, in its sole discretion, temporarily or permanently disallow the electronic delivery of Applications by the Recipient. By designating officials to use SIDC and by choosing to deliver the Applications electronically, the Recipient confirms through the authorized signatory letter its agreement to: (a) abide by the Terms and Conditions of Use of Secure Identification Credentials in connection with Use of Electronic Means to Process Applications and Supporting Documentation, available in the Association's public website at https://worldbank.org and "Client Connection"; and (b) to cause such official to abide by those terms and conditions.

II. Financial Reports and Audits (Section 5.09 of the General Conditions)

(i) Financial Reports. The Recipient, through the Municipality of Santa Cruz de la Sierra (GAMSC) and the Municipality of La Paz (GAMLP), must prepare and furnish to the Association not later than forty-five (45) days after the end of each calendar semester, interim unaudited financial reports ("IFR") for the Project covering the semester.

(ii) Audits. Each audit of the Financial Statements must cover the period of one fiscal year of the Recipient, or any other period agreed by the Association. The audited Financial Statements for each such period must be furnished to the Association, through the GAMSC and GAMLP, not later than six (6) months after the end of such period.

III. Other Information

For additional information on disbursement arrangements, please refer to the Loan Handbook available on the Association's website (http://www.worldbank.org/) and "Client Connection". The Association recommends that you register as a user of "Client Connection". From this website you will be able to prepare and deliver Applications, monitor the near real-time status of the Credits, and retrieve related policy, financial, and procurement information. For more information about the website and registration arrangements, or if you have any queries in relation to the above, please contact the Association by email at askloans@worldbank.org.

Yours sincerely,

Indu John-Abraham
Country Manager

Attachments

1. Form of Authorized Signatory Letter
2. Statement of Expenditure
3. Sample Designated Account Activity Statement

Schedule 1 : Disbursement Provisions

Basic Information					
Credit Numbers	**IDA 6517-BO and IDA 6516-BO**	**Country**	**Plurinational State of Bolivia**	**Closing Date**	Section III, paragraph B.2 of Schedule 2 to the Financing Agreement.
		Recipient	**Ministry of Development Planning**		
		Name of the Project	**Bolivia Urban Resilience Project**	**Disbursement Deadline Date** *Subsection 3.7* **	Four months after the closing date.

Disbursement Methods and Supporting Documentation		
Disbursement Methods *Section 2 (**)*	**Methods**	**Supporting Documentation** *Subsections 4.3 and 4.4 (**)*
Direct Payment	Yes	• Records evidencing eligible expenditures (e.g., copies of receipts, supplier invoices).
Reimbursement	Yes	• Statement of Expenditures (SOE) in the format provided in Attachment 2 of the DFIL.
Designated Account	Yes	• SOE in the format provided in Attachment 2 of the DFIL; and • Designated Account Activity Statement in the format provided in Attachment 3 with a copy of the Designated Account Bank Statement.
Special Commitments	No	Not applicable

Designated Accounts (Sections 5 and 6 **)			
Designated Account - GAMSC ***DA-A to be linked to Categories 1 and 3***			
Type	Segregated (refer to additional instructions below)	***Ceiling***	Fixed
Financial Institution	Central Bank of the Plurinational State of Bolivia	***Currency***	USD
Frequency of Reporting Subsection 6.3 (**)	Quarterly	**Amount**	$ 3,000,000

Designated Account - GAMLP *DA-B to be linked to Categories 2 and 4*			
Type	Segregated (refer to additional instructions below)	***Ceiling***	Fixed
Financial Institution	Central Bank of the Plurinational State of Bolivia	***Currency***	USD
Frequency of Reporting Subsection 6.3 (**)	Quarterly	**Amount**	$ 2,500,000

Minimum Value of Applications (subsection 3.5)

The minimum value of applications for Reimbursement and Direct Payment is USD 500,000 equivalent.

Authorized Signatures *(Subsection 3.1 and 3.2 **) The form for Authorized Signatories Letter is provided in Attachment 1 of this letter*
Withdrawal and Documentation Applications *(Subsection 3.3 and 3.4 **)*

Authorized Signatures: A letter in the Form attached (Attachment 1) should be furnished to the Association at the address indicated below providing the name(s) and specimen signature(s) of the official(s) authorized to sign Applications:

The World Bank
1818 H Street, N.W.
Washington, DC 20433, USA
Attention: Mrs. Marianne Fay, Country Director

Applications: Completed Applications for withdrawal, together with supporting documents, should be provided through the Association's Client Connection, web-based portal, following the instructions for electronic delivery. In the case the Recipient does not have internet access, the Association may permit the delivery of Applications for withdrawal, together with supporting documents, to the following address:

Banco Mundial
SCN Quadra 02, Lote A
Ed. Corporate Financial Center, 7° andar
70712-900, Brasília, D.F. – Brazil
Attention: Loan Operations

Additional Instructions

Advances will be made in the single treasury account in US dollars (CUT-ME), regulated under Supreme Decree No.1841 dated December 18, 2013. The records and bank reconciliation will reflect transaction activity of segregated sub-accounts.

*** Sections and subsections relate to the "Disbursement Guidelines for Investment Project Financing", dated February 2017.*

Attachment 1

Institución
Dirección

05 de marzo de 2020

The World Bank Group
1818 H Street, N.W.
Washington, DC 20433
USA
Atención: Marianne Fay, Country Director

Re: Crédito AIF No. _____
Carta de Autorización para Solicitudes de Desembolso Electrónicos.

Hago referencia al Acuerdo de Financiamiento ("Acuerdo") entre el [nombre del Beneficiario] ("Beneficiario") y la Asociación Internacional de Fomento ("AIF"), de fecha [día/mes/año]. Para fines de la Sección 2.03 de las Condiciones Generales conforme ha sido definido en el Acuerdo, [cualquier] [uno] de las personas cuyos especímenes de firmas están siendo presentados abajo, está autorizado en nombre del Beneficiario a firmar las solicitudes de desembolso bajo este Crédito.

Para fines de entrega de una Solicitud a la AIF, [cada una] [cualquier dos/tres] de las personas, cuyo espécimen autenticado de firmas aparece a continuación está autorizado en nombre del Beneficiario, actuando [individualmente] [conjuntamente de por lo menos dos/tres de las personas autorizadas], a entregar solicitudes de Desembolso bajo el Crédito en referencia, y respectiva evidencia de documentación de soporte, incluyendo medios electrónicos, en los términos y condiciones especificados por la AIF.

El Beneficiario confirma que autoriza a dichas personas a aceptar Las Credenciales de Identificación Segura (SIDC) y entregar Solicitudes de Desembolsos y su respectiva documentación soporte a la AIF por medios electrónicos. Reconociendo plenamente que la AIF podrá confiar en esas declaraciones y garantías, incluyendo, sin limitaciones, las declaraciones y garantías contenidas en los *Términos y Condiciones del Uso de las Credenciales de Identificación Segura* en conformidad con el *Uso de los Dispositivos Electrónicos para Procesar Solicitudes o Documentación de Soporte (Términos y Condiciones del Uso del SIDC)*, el Beneficiario declara y garantiza la AIF que asegurará que esas personas acaten esos términos y condiciones.

Esta autorización [substituye y reprime] [complementa] cualquier Carta de Firmas Autorizadas enviadas previamente a la AIF.

Atentamente,

/ firma /

_____
[Título]

Espécimen de firma: _____

Nombre del firmante
Cargo del firmante
Email del firmante

Espécimen de firma: _____

Nombre del firmante
Cargo del firmante
Email del firmante

Espécimen de firma: _____

Nombre del firmante
Cargo del firmante
Email del firmante

Attachment 2

BANCO INTERNACIONAL DE RECONSTRUCCIÓN Y FOMENTO
Certificado de Gastos

PAGOS REALIZANDO DURNATE EL PERÍODO DE: _____ AL _____

LOS PAGOS LISTADOS FUERON INCURRIDOS DURANTE EL PERIODO RETROACTIVO (SI o NO): _____
LOS PAGOS LISTADOS FUERON INCURRIDOS ANTES DE LA FECHA DE CIERRE (SI o NO): _____

PRESTAMO/CREDITO/DONACION NO.:
NO. SOLICITUD:
NO. HOJA:
NO. CATEGORIA:
HOJA NO.:

													CUENTA DESIGNADA SOLAMENTE		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
Nombre del Proveedor	Breve descripción del gasto	Código del gasto	Contrato Sujeto a revisión previa (SI o NO)	Registro del contrato en C.C.	Moneda del contrato	Monto Total del Contrato	Monto acumulado del contrato (incluido en SOEs anteriores)	Número de la Factura o Recibo	Fecha del Pago	Monto Pagado al Proveedor	% Financ. por BIRF	Monto Admisible (Col 11 X 12)	Tasa de Cambio	Fecha Débito Cuenta Designada	Cantidad Debitada Cuenta Designada (Col 13 / 14)
												0.00			0.00
												0.00			0.00
												0.00			0.00
												0.00			0.00
												0.00			0.00
												0.00			0.00
												0.00			0.00
										0.00		0.00		TOTAL	0.00

DOCUMENTACIÓN DE RESPALDO PARA ESTE CERTIFICADO DE GASTOS ESTÁ EN: *(indique el local)*

Instrucciones: Preparar un Certificado de Gastos para cada Categoría

Columna 1: Informe el nombre del proveedor
Columna 2: Hacer una breve descripción del gasto (ejemplo: honorarios dic/2012, consultoría, servicio de limpieza, viáticos, servicios de auditoría, etc).
Columna 3: Identificar cual tipo de gasto fue hecho (ejemplo: CS: consultoría /CW: obras /GO: bienes /OP: costos operativos /TR: entrenamiento /NCS: servicios de no consultoría /SP: Subproyectos)
Columna 4: Informar si el contrato fue o no sometido a revisión previa del Banco Mundial.
Columna 5: Informar número de registro del contrato en Client Connection
Columna 6: Informar moneda del contrato
Columna 7: Informar valor del contrato (en la moneda que fue indicada en la columna 6)
Columna 8: Informar valor del contrato que ya fue pagado, incluido en SOEs anteriores.
Columna 9: Informar el número de la factura o recibo del proveedor
Columna 10: Informar fecha del pago al proveedor
Columna 11: Informar valor pagado al proveedor, en la moneda indicada en la factura.
Columna 12: Indicar el porcentual de financiamiento (de acuerdo al convenio de préstamo/donación)
Columna 13: Calculo del monto admisible para financiamiento (resultado de la multiplicación de la columna 11 por la 12). Para los casos en que el porcentual de financiamiento es de 100%, los valores de esa columna serán los mismos presentados en la columna 11.
Columna 14: Indicar la tasa de cambio. Favor tener en cuenta que la tasa de cambio a ser utilizada debe ser la tasa de internalización de los fondos. Es decir que, el proyecto debe utilizar la misma tasa que fue volizada para transformar los dólares que el Banco envió al proyecto en moneda local. Ese punto es muy importante, ya el Banco no reconoce diferencias de cambio como gasto elegible de financiamiento.
Columna 15: Fecha que en la cual el proyecto retiró los fondos de la cuenta designada (en dólares) y los envió a la cuenta operativa (en moneda local).
Columna 16: Cálculo de la columna 13 /columna 14. Esa columna refleja en monto equivalente en dólares del gasto realizado, que será considerado por el Banco para documentación.

Attachment 3

CONCILIACION DE LA CUENTA DESIGNADA

PRESTAMO/CREDITO/DONACIÓN No:
NOMBRE DEL BANCO:
NÚMERO DE CUENTA:

	USD
1. Total de Depósitos	
2. Menos Total Documentado	
3. Saldo por Recuperar	0.00
4. Saldo al __/__/__ de Acuerdo al Estado Bancario Adjunto	0.00
5. Monto de la Solicitud No.___	0.00
6. Más monto pendiente de Reembolso por el Banco 1/	0.00
7. Más retiros efectuados aún no solicitados al Banco 2/	0.00
8. Menos montos debitados después de la fecha del Estado Adjunto	0.00
9. Menos intereses generados por la Cuenta Designada	
10. Total (4 + 5 + 6 + 7+ 8 - 9)	0.00
11. Discrepancias entre (3 y 9)	0.00

OBSERVACIONES:

1/ Valor pendiente de reembolso por el Banco

No. de Solicitud	Monto

2/ Retiros efectuados aun no solicitados al Banco

Fecha	Descripción	Monto
	Aqui se incluira una explicación del del Punto 8), o sea en que fue gastado el dinero que aún no fue solicitado al Banco. Esto es exigido cuando este importe supera el 15% del depósito en la Cuenta Designada.	
		0.00

1. Suma de todos los importes adelantados por el Banco a la Cuenta Designada
2. Suma de todos los importes documentados
3. Linea 1 menos Linea 2
4. Saldo igual al estado de cuenta bancário presentado. (Converter para dólares)
5. Informar el importe total a ser documentado en la solicitud que se está presentando
6. Solo en el caso de tener importes pendientes de pagar por el banco de Solicitudes anteriores.
7. Este importe es la parte que fue retirada de la Cuenta Designada y no corresponde a gastos que se están incluyendo en el próximo SOE. Refiere a nuevos gastos que aún no han sido incluidos en SOE
8. Aqui solo iria algo si hubieran retirado un nuevo importe de la Cuanta Designada, posterior a la fecha del estado de cuenta bancário que está siendo presentado