Driving Climate Finance in Brazil

The Lab
The Global Innovation Lab for Climate Finance

Brazil aims to reduce emissions by 37% by 2025, mostly through changes in its land use and energy sectors. Like in many emerging economies however, funding to meet these targets remains a challenge.

In October 2016, a group of public and private investors – the Brasil Lab – was established to tackle this challenge. The Brasil Lab operates under the umbrella of the Global Innovation Lab for Climate Finance, which has, to-date, helped raised over $600mn for renewable energy, energy efficiency, and land use projects around the world.

The Brasil Lab identifies, develops, and supports implementation of transformative climate finance instruments that can drive funds for Brazil's national climate priorities.

Following an open call for ideas, the Brasil Lab met in February, 2017 to select three financial instruments from among over 60 proposals submitted. The ideas were selected based on their actionability, innovativeness, potential to catalyze private finance at scale, and ability to support Brazil's national climate priorities. They are:

THE GREEN RECEIVABLES FUND

Proposed by Albion Capital and Get2C Brasil, the fund adapts an existing instrument – Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) – that allows companies to raise capital by securitizing receivables but apply it to green projects.

CLIMATE-SMART CATTLE RANCHING

Proposed by the Nature Conservancy, the initiative aims to increase the supply of deforestation-free beef from the Amazon by developing a prototype business that will work with individual ranchers to implement Embrapa's Good Agriculture & Cattle Ranching Practices and comply with the Brazilian Forest Code.

DISTRIBUTED GENERATION FOR AGRICULTURE COOPERATIVES

Submitted by Renobrax Energias Renováveis, the proposal introduces a project leasing model that allows agricultural cooperatives to finance solar and wind power generation while lowering their electricity costs.

The ideas will next be taken forward for development, with the aim to begin implementation in summer 2017.

Brasil Lab Membership:

BlackRock · BNDES · Bank of America Merrill Lynch · BVRIO · CAIXA · Climate Investment Funds · Children's Investment Fund Foundation · encourage capital · FEBRABAN · FGV · First Solar · Global Environment Fund · IDB · IFC International Finance Corporation · Santander · USTDA

Steering Group:

Ministério das Relações Exteriores · Department of State

Secretariat:

Climate Policy Initiative

The Global Innovation Lab for Climate Finance *identifies, develops, and pilots transformative climate finance instruments that can drive billions of dollars of private investment in climate change mitigation and adaptation in developing countries. Climate Policy Initiative serves as secretariat and analytical provider for the Lab. The Brasil Lab is one of the initiatives that was initially launched under the auspices of the Brazil-U.S. Climate Change Working Group, led by the Brazilian Ministry of Foreign Affairs and the U.S. Department of State.*

Viabilizando o Financiamento para o Clima no Brasil

The Lab
The Global Innovation Lab for Climate Finance

O Brasil tem como objetivo reduzir suas emissões de gases de efeito estufa em 37% até 2025, principalmente por meio de ações nos setores de uso da terra (florestas, agricultura, pecuária) e no setor energ□tico. No entanto, como em muitas economias emergentes, o financiamento para atingir esses objetivos continua sendo um desafio.

Em outubro de 2016, um grupo de investidores dos setores p□lico e privado – o Brasil Lab – foi criado para superar esse desafio. O Brasil Lab trabalha sob a coordena□□o do Global Innovation Lab for Climate Finance, que, até hoje, colaborou para levantar mais de $ 600 milhões nas áreas de energia renovável, eficiência energética e uso da terra.

O Brasil Lab identifica, desenvolve e apóia a implementação de instrumentos transformadores para o financiamento climático que podem direcionar fundos para as prioridades climáticas nacionais.

Após um processo aberto para a submissão de idéias junto ao Brasil Lab, este se reuniu em fevereiro de 2017 para selecionar três idéias de instrumentos financeiros dentre as mais de 60 idéias propostas. As idéias foram selecionadas com base em sua capacidade de ação, inovação, potencial para catalisar finanças privadas em escala e capacidade de apoiar as prioridades do Brasil para o clima. As idéias selecionadas foram:

THE GREEN RECEIVABLES FUND

Proposto pela Albion Capital e pela Get2C Brasil, o fundo adapta um instrumento existente □ Fundo de Investimento em Direitos Credit□os (FIDC) □ que permite □s empresas captar recursos atrav□s da securiza□□o de receb'veis, mas aplic□-los a projetos verdes.

CLIMATE-SMART CATTLE RANCHING

Proposta pela The Nature Conservancy, a iniciativa visa aumentar a oferta de carne bovina livre de desmatamento proveniente da regi□o amaz□nica, desenvolvendo um prot□po de neg□cio que trabalhar□ com fazendeiros para que implementem as Boas Pr□ticas Agropecu□rias da Embrapa bem como estejam de acordo com C□digo Florestal brasileiro.

DISTRIBUTED GENERATION FOR AGRICULTURE COOPERATIVES

Apresentada pela Renobrax Energias Renov□veis, a proposta introduz um modelo de arrendamento de projetos que permite □s cooperativas agr'colas financiar energia solar e eólica, e ao mesmo tempo reduzirem seus custos de eletricidade.

As id□ias ser□o desenvolvidas nos pr□ximos meses, e estima-se que a implementa□□o comece em meados de 2017.

Brasil Lab Membership:

Steering Group:

Secretariat:

O Global Innovation Lab for Climate Finance *identifica, desenvolve e apóia a implementação de projetos pilotos para estes instrumentos de transforma□□o clim□tica que podem gerar bilh□s de d□lares de investimento privado em mitiga□□o e adapta□□o □s mudan□as clim□ticas nos pa'ses em desenvolvimento. A □Climate Policy Initiative□atua como secretariado e provedor anal'tico para o Global Lab. O Brasil Lab □ uma das iniciativas que foram inicialmente lan□adas sob os ausp'cios do Grupo de Trabalho Brasil-EUA sobre Mudan□as Clim□ticas, liderado pelo Minist□rio das Rela□□s Exteriores do Brasil e pelo Departamento de Estado dos Estados Unidos.*