

□ **Size** (GCF/B.08/45, Annex I, paragraph12)¹

12. **Scale of intended activities:** Irrespective of the scale of activities to be funded with the Fund's resources, all entities will have to meet the Fund's basic fiduciary standards and any applicable specialized fiduciary standards in order to be accredited. An entity can only access funding at a scale that is within its capacity to manage in accordance with the Fund's fiduciary standards. The Accreditation Panel will use its expert judgement to determine whether the capacity demonstrated by the applicant entity for each applicable fiduciary standard is adequate in light of the scale of funding it will access from the Fund. The Accreditation Panel may recommend to the Board that an entity be accredited to access funding within one of the following categories, commensurate with its track record and demonstrated capacity:

- (a) Micro (maximum total projected costs at the time of application, irrespective of the portion that is funded by the Fund, of up to and including US\$ 10 million for an individual project or an activity within a programme);
- (b) Small (maximum total projected costs at the time of application, irrespective of the portion that is funded by the Fund, of above US\$ 10 million and up to and including US\$ 50 million for an individual project or an activity within a programme);
- (c) Medium (maximum total projected costs at the time of application, irrespective of the portion that is funded by the Fund, of above US\$ 50 million and up to and including US\$ 250 million for an individual project or an activity within a programme); and
- (d) Large (total projected costs at the time of application, irrespective of the portion that is funded by the Fund, of above US\$ 250 million for an individual project or an activity within a programme).

12. **의도한 활동의 규모:** 기금의 자금지원을 받는 활동의 규모에 관계없이, 모든 기구는 기금의 기본수탁기준을 및 적용 가능한 특정 수탁기준을 충족해야지만 인증을 받을 수 있다. 기금의 수탁기준에 따른 자금 운용 역량을 넘지 않는 규모로만 자금 지원을 받을 수 있다. 인증패널은 인증 후보 기구가 수탁기준에 맞는 적절한 자금 운용 역량이 있는지를 전문적으로 판단할 때, 후보 기구가 기금으로부터 받고자 하는 자금 지원 규모에 비추어 판단한다. 인증패널은 후보 기구의 과거 사업 경험, 증명된 역량에 상응하도록 다음의 자금 지원규모 카테고리 중 하나로 인증 받을 것을 이사회에 권고할 수 있다.

- (a) Micro(기금의 자금지원을 제외하고, 개별 프로젝트 혹은 프로그램 내 활동에 대하여 신청 당시 최대 예상 액수가 1,000 만 USD 이하)
- (b) Small(기금의 자금지원을 제외하고, 개별 프로젝트 혹은 프로그램 내 활동에 대하여 신청 당시 최대 예상 액수가 1,000 만 USD 초과 ~ 5,000 만 USD 이하)
- (c) Medium(기금의 자금지원을 제외하고, 개별 프로젝트 혹은 프로그램 내 활동에 대하여 신청 당시 최대 예상 액수가 5,000 만 USD 초과 ~ 2 억 5,000 만 USD 이하)
- (d) Large(기금의 자금지원을 제외하고, 개별 프로젝트 혹은 프로그램 내 활동에 대하여 신청 당시 총 예상 액수가 2 억 5,000 만 USD 초과)

¹ http://www.gcfund.org/fileadmin/00_customer/documents/MOB201410-8th/GCF_B.08_45_Compendium_fin_20141206.pdf

❑ **Fiduciary standard** (GCF/B.08/45, Annex VII, paragraph 13 – 16, Table 1, 2)²

VII. Basic fiduciary criteria

13. The section on basic fiduciary criteria is applicable to all applicant entities and is completed with the required information and supported with other documentation as necessary.

14. The application should demonstrate the following competencies and specific capabilities related to the Fund's initial basic fiduciary criteria as illustrated in Table 1 below.

Table 1: Competencies and specific capabilities required to comply with the Fund's initial basic fiduciary standards

Competency	Areas in which capabilities are required
Key administrative and financial capacities	<ul style="list-style-type: none"> • General management and administration • Financial management and accounting • Internal and external auditing • Control frameworks • Procurement
Transparency and accountability	<ul style="list-style-type: none"> • Disclosure of conflicts of interest • Code of ethics • Prevention of or handling of financial mismanagement and other forms of malpractice • Investigations • Anti-money laundering and anti-terrorist financing

VII. 기본수탁기준

13. 기본수탁기준은 모든 인증 신청기구에 적용되며, 필수 정보는 모두 완비되어야 하고 필요한 경우에는 다른 문서의 제출로 보완한다.

14. 인증 신청은 아래 표 1 에 나온 기금의 초기 기본수탁기준에 해당하는 능력 및 특정 역량을 증명해야 한다.

표 1. 기금의 초기 기본수탁기준 충족을 위해 필요한 능력 및 특정 역량

능력	필요 역량 영역
주요 행정 및 재무 역량	<ul style="list-style-type: none"> ♦ 일반 경영 및 행정 ♦ 재정 운영 및 회계 ♦ 내부 및 외부 감사 ♦ 통제 프레임워크 ♦ 조달
투명성 및 책임성	<ul style="list-style-type: none"> ♦ 이해관계 상충 공개 ♦ 윤리 강령

² http://www.gcfund.org/fileadmin/00_customer/documents/MOB201410-8th/GCF_B.08_45_Compendium_fin_20141206.pdf

	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 재정 운영부실 및 기타 부정행위 방지 혹은 처리 ◆ 조사 ◆ 돈세탁 및 테러 자금조달 금지
--	--

VIII. Section on specialized fiduciary criteria

15. The section on specialized fiduciary criteria is applicable to any applicant entity seeking accreditation for a specific set of specialized fiduciary criteria and is to be completed with the required information and supported with other documentation as necessary.

16. The application should demonstrate the following competencies and specific capabilities related to the Fund's initial specialized fiduciary criteria as illustrated in Table 2 below.

Table 2: Competencies and specific capabilities required to comply with the Fund's initial specialized fiduciary standards

Competency	Areas in which capabilities are required
Project management	<ul style="list-style-type: none"> • Project preparation and appraisal (from the concept stage to the full funding proposal) • Project oversight and control • Monitoring and evaluation • Project-at-risk systems and associated project risk management
Grant award and/or funding allocation mechanisms	<ul style="list-style-type: none"> • Grant award procedures • Transparent allocation of financial resources • Public access to information on beneficiaries and results • Good standing with regard to multilateral funding (e.g. through recognized public expenditure reviews)
On-lending and/or blending	<ul style="list-style-type: none"> • Appropriate registration and/or licensing by a financial oversight body or regulator in the country and/or internationally, as applicable; • Track record, institutional experience and existing arrangements and capacities for on-lending and blending with resources from other international or multilateral sources; • Creditworthiness; • Due diligence policies, processes and procedures; • Financial resource management, including analysis of the lending portfolio of the intermediary; • Public access to information on beneficiaries and results; • Investment management, policies and systems, including in relation to portfolio management; • Capacity to channel funds transparently and effectively, and to transfer the Fund's funding advantages to final beneficiaries; • Financial risk management, including asset liability management; • Governance and organizational arrangements, including relationships between the treasury function and the operational side (front desk).

VIII. 구체적 신탁기준

15. 구체적 신탁기준에 대하여 인증을 받으려고 하는 인증 후보 기구에 적용되는 것으로서, 필수 정보는 모두 완비되어야 하고 필요한 경우에는 다른 문서의 제출로 보완한다.

16. 인증 신청은 아래 표 2 에 나온 기금의 초기 구체적 신탁기준에 해당하는 능력 및 특정 역량을 증명해야 한다.

표 2. 기금의 초기 구체적 신탁기준 충족을 위해 필요한 능력 및 특정 역량

능력	필수 역량 영역
프로젝트 관리	<ul style="list-style-type: none"> ♦ 프로젝트 준비 및 평가(컨셉 단계에서부터 자금 제안서 까지) ♦ 프로젝트 감독 및 통제 ♦ 모니터링과 평가 ♦ 실패할 위험에 있는 프로젝트 관리 시스템 및 관련 프로젝트 위험 관리
무상증여 수여 및/혹은 자금 할당 메커니즘	<ul style="list-style-type: none"> ♦ 무상증여 수여 절차 ♦ 투명한 자원 할당 ♦ 수혜자 및 결과 정보에 대한 접근 ♦ 다자 펀딩 관련 좋은 평판(인증된 공적지출 심사 등)
온렌딩 및/혹은 블렌딩	<ul style="list-style-type: none"> ♦ (해당사항 있을 시) 국가 및/혹은 국제적 금융감독기구나 규제기관에 등록이 되었고/거나 허가를 받음 ♦ 다른 국제 혹은 다자 기관들과 온렌딩, 블렌딩을 했던 과거 실적, 제도적 경험, 관련 계획과 역량 ♦ 신용도 ♦ 기업실사 정책, 과정, 절차 ♦ 중개기구 렌딩 포트폴리오 분석 등 금융자원관리 ♦ 수혜자 및 결과 정보에 대한 접근 ♦ 포트폴리오 관리 관련 등 투자 운용, 정책, 시스템 ♦ 자금을 투명하고 효과적으로 전달할 역량, GCF 자금지원 혜택을 최종 수혜자에 전달할 역량 ♦ 자산부채관리 등 재무리스크관리 ♦ 재무관리 기능과 고객관리 운영측면의 관계 등 거버넌스와 조직상의 제도

□ Environmental and social risk category³

19. IEs and intermediaries accredited to the Fund will have the capacity and a system for screening funding proposals in order to identify the potential environmental and social risks and/or impacts and to determine if any potential inconsistencies with the Fund's interim ESS are insurmountable and/or not manageable over a reasonable period of time.
20. Funding proposals will thus fit into the following categories:
- (a) Category A: Activities with potential significant adverse environmental and/or social risks and/or impacts that are diverse, irreversible, or unprecedented;
 - (b) Category B: Activities with potential mild adverse environmental and/or social risks and/or impacts that are few in number, generally site-specific, largely reversible, and readily addressed through mitigation measures;
 - (c) Category C: Activities with minimal or no adverse environmental and/or social risks and/or impacts;
21. Category for intermediation: activities involving investments through financial intermediation functions or through delivery mechanisms involving financial intermediation, and are divided into the following three levels of risk:
- (a) High level of intermediation – I1: When an intermediary's existing or proposed portfolio includes, or is expected to include, substantial financial exposure to activities with potential significant adverse environmental and/or social risks and/or impacts that are diverse, irreversible, or unprecedented;
 - (b) Medium level of intermediation – I2: When an intermediary's existing or proposed portfolio includes, or is expected to include, substantial financial exposure to activities with potential limited adverse environmental or social risks and/or impacts that are few in number, generally-site specific, largely reversible, and readily addressed through mitigation measures; or includes a very limited number of activities with potential significant adverse environmental and/or social risks and/or impacts that are diverse, irreversible, or unprecedented;
 - (c) Low level of intermediation – I3: When an intermediary's existing or proposed portfolio includes financial exposure to activities that predominantly have minimal or negligible adverse environmental and/or social impacts.

19. 기금의 인증을 받은 IEs와 중개기관은 환경·사회 잠재 리스크 및/혹은 영향을 식별하고, GCF의 임시 환경사회기준(ESS)과의 잠재적 불일치가 합리적인 기간 동안에 해결할 수 없으며/혹은 관리 가능하지 않은지를 결정하기 위해서 자금지원 제안서를 먼저 선별할 역량과 시스템을 갖추게 된다.

20. 따라서 자금지원 제안서는 다음의 카테고리에 따른다.

(a) Category A: 복구 불가능하거나 예상하지 못하거나 다양한 환경적 그리고/혹은 사회적 리스크 및/또는 영향이 상당히 해로운 방식으로 발생할 가능성이 있는 활동

³ http://gcfund.net/fileadmin/00_customer/documents/MOB201406-7th/GCF_B07_Decisions_Seventh_Meeting_fin_20140619.pdf

(b) Category B: 대체적으로 장소 한정적이며, 대부분 복구가능하며 완화 조치로 쉽게 해결되는 수개의 환경적 그리고/혹은 사회적 리스크 및/또는 영향이 조금 해로운 방식으로 발생할 가능성이 있는 활동

(c) Category C: 환경적 그리고/혹은 사회적으로 해로운 리스크 및/또는 영향이 최소한 이거나 전혀 없는 활동

21. 중개 카테고리: 금융중개기능을 통한 투자 혹은 금융중개가 관련된 딜리버리 메커니즘과 연관된 활동은 다음의 세가지 리스크로 나누어진다.

(a) 높은 수준의 중개 - I1: 중개기관의 현재 또는 제안된 포트폴리오가 Category A 활동에 대해 상당한 금융 노출을 포함하거나 향후 포함될 것으로 예상될 때

(b) 중간 수준의 중개 - I2: 중개기관의 현재 또는 제안된 포트폴리오가 Category B 활동에 대해 상당한 금융 노출을 포함하고나 향후 포함될 것으로 예상될 때, 혹은 Category A 활동을 매우 제한 적으로 포함 할 때

(c) 낮은 수준의 중개 - I3: 중개기관의 현재 또는 제안된 포트폴리오가 전반적으로 Category C 활동에 대한 금융 노출을 포함할 때