



Climate and Forests



Empowered lives.  
Resilient nations.

## BACK TO OFFICE REPORT (BTOR)

**Submitted by:** Marco CHIU, Bruno GUAY

**Date Submitted:** February 2019

**1. Practice Area:** BPPS/SD

**2. Service Line:** REDD+

**3. Mission Period (incl. of travel days):**

- MCh: 17-21 Feb 2019
- BG: 18-22 Feb 2019

**4. Type of Service/Mission**

- FCPF programming and implementation

**5. Client(s)**

- Government of Paraguay (Secretary of Planning, National Forestry Institute, Ministry of Environment and Sustainable Development)
- Dutch Development Bank (FMO)

**6. Purpose of Mission**

- Adjust and finalize FCPF 2019 annual planning
- Advance in the development of the proposal "Promoting sustainable practices in the soy and cattle ranching sectors to mitigate climate change" with FMO
- Advance the work on a REDD+ results-based payments (RBPs)
- Discuss with national counterparts, options for REDD+ RBPs finance (GCF and/or market-based transactions with potential private buyers)

**7. Documents, Materials, Resources from Mission.**

- GCF Concept Note "Promoting sustainable practices in the soy and cattle ranching sectors to mitigate climate change"
- Draft funding proposal "Promoting sustainable practices in the soy and cattle ranching sectors to mitigate climate change"
- Updated FMO - UNDP proposal roadmap
- Updated REDD+ RBPs roadmap

**8. Mission Member(s) (include Consultants, if any)**

Veronique GERARD, Lilian PORTILLO, Daniel CORONEL, Bruno GUAY, Marco CHIU (UNDP); Marianela GONZALEZ, Nada COICI, Alvaro PINO, Juan Jose DADA (FMO)

**9. Annexes**

- Agenda of the mission
- Updated roadmap for ENBCS implementation funding proposal

**1. Brief Summary of the Mission:**

Since the last mission:

- Paraguay submitted to the UNFCCC the [2<sup>nd</sup> BUR, including the REDD+ Technical Annex](#) on December 2018
- The Interinstitutional Committee on Climate Change, endorsed Paraguay's [National Strategy on Forests for Sustainable Growth](#) (ENBCS, equivalent to the REDD+ NS).
- A final draft of sustainable practices for cattle ranching and soy production have been identified, in the context of developing the financial proposal to partly fund the implementation of Paraguay's ENBCS.

- FMO has developed a first draft of financial products to present to Paraguay's private banks for feedback.
- Options to finance REDD+ RBPs have been informally discussed with stakeholders, following the submission of Paraguay's REDD+ Technical Annex to the UNFCCC and given that REDD+ results have been achieved for years 2016 and 2017 (preliminary data shows also results in 2018), which could comply with GCF and emerging market standards.

This mission was envisioned to adjust FCPF 2019 AWP in view of the potential to present funding proposals for RBPs, as well as to advance with counterparts and FMO on the development of the funding proposal to finance the implementation of selected PAMs of the ENBCS. The mission also served to discuss with national counterparts, opportunities to finance REDD+ RBPs. Participants of the mission included representatives from the Ministry of Environment and Sustainable Development (MADES), National Forestry Institute (INFONA), National Secretary of Planning (STP), and FMO. The mission consisted on: i) technical meetings with FCPF PMU staff to identify adjustments to 2019 AWP; ii) meetings with government counterparts (MADES, INFONA, STP); iii) technical meetings with FMO representatives; and iv) meetings with UNDP CO management team.

## **2. Key findings:**

### **FCPF programming and implementation**

1. FCPF Project Board has not meet yet to approve 2019 AWP. This allowed to double check and adjust planning, so the needs to work towards emerging finance opportunities were accommodated.
2. Counterparts and key stakeholders have already revised and pre-approved 2019 AWP.
3. A MTE is being planned to be developed by May 2019.

### **Funding Proposal to implement selected PAMs of Paraguay's ENBCS**

4. One of ENBCS's PAMs consists on promoting sustainable productive systems, which includes actions such as developing enabling conditions through financial instruments. FMO and UNDP started a joint effort to put in practice these PAMs.
5. Data gathered and assessed by UNDP, with support from local experts on sustainable practices for cattle ranching and soy production, has been used by FMO to prepare a first draft of green financial products to be presented to national private banks.
6. The identified sustainable practices basically entail: intensification of production, displacement towards degraded lands, and increasing efficiency by combining agriculture and cattle ranching.
7. Blended finance from GCF, FMO, and private banks will allow to provide green credit lines to producers committed to engage in sustainable practices and preserve native forests in their properties beyond law requirements. The details of the credit lines still need further consideration, but it is anticipated that competitive interest rates and loan's extended terms will be applied.
8. The funding proposal includes two components: "green financial products" to be implemented by FMO through credits, and "enabling conditions" to be implemented by FMO and UNDP through a grant. The enabling conditions component will include: i) strengthening the Paraguayan banking system; ii) agriculture extension services; iii) KM, comms, and dissemination; and iv) monitoring systems to assess compliance.
9. The approach to safeguards will be as follows (assuming FMO will act as AE, and UNDP as service provider):
  - a. FMO will apply its own safeguards procedures and report to GCF in its normal formats.
  - b. UNDP will proceed with its normal process to apply its SE standards to the grant activities included in the proposal and will provide the SESP and ESMF documents as inputs to FMO.
  - c. FMO will make the decision on how to use these inputs in documents submitted to GCF.
10. A draft funding proposal and list of annexes with clear roles for FMO and UNDP for proposal completion was finalized during the mission. The issue of whether this will be a joint proposal, or a proposal submitted by FMO as AE with a subsidiary financing agreement with UNDP is still under debate within FMO.

### **Other potential opportunities to partner up with FMO**

11. FMO's vision is to work with UNDP as part of their GCF engagement strategy, and thus, there might be an interest to replicate the partnership in other countries. Depending on the outcomes of the partnership in Paraguay, FMO would welcome the opportunity to explore new ideas with UNDP. Preliminary discussions point towards potential opportunities of a loan project for Cocoa in Cote d'Ivoire and/or Peru with GCF funding, based on existing operations in both countries. FMO is open to work jointly with other partners i.e. AFD.

**Opportunities for REDD+ RBPs**

12. The Government of Paraguay (NDA, REDD+ FP, and other actors) confirmed their interest to:
- a. Advance the work on REDD+ RBPs for the GCF.
  - b. Advance the work on REDD+ market-based transactions with potential private buyers.
13. The main key issues/risks are the following:
- a. Appetite from GCF to accept another UNDP proposal and appetite for another LAC proposal.
  - b. The issue of the fee and whether or not UNDP can replicate the agreement reached with the GCF Secretariat and the government of Brazil.
  - c. Completion of the Sol on Safeguards in order to send the GCF RBP Concept Note.
  - d. Carbon ownership and legal right to trade credits internationally. A legal instrument will need to be created for this purpose.
  - e. Assurances around permanence through, for example, an additional buffer reserve built into the ERPA, that could then be released over time subject to not exceeding certain emission levels.
  - f. Arrangements (contractual / legal / financial) with UNDP and GCF.
  - g. Volume to be purchased/paid for by private buyers vs. GCF
  - h. Use of proceeds will be the subject of discussions – there is much enthusiasm from local stakeholders for funds to be directed towards land-owners and communities through a programme like the Brazilian Floresta+ adapted to Paraguay. However, governmental entities might need extensive discussions to prioritize the use of proceeds.

**3. Key lessons learned derived from the mission:**

14. Partnering up with a financial institution requires time for extensive technical discussions. It is important that the “two cultures” of work meet and are able to accomplish common understanding of the issues.
15. The approach to safeguards is different between a financial institution, and an entity that implements projects on the ground. A financial entity will generally use the IFC standards, where the responsibility for compliance is transferred to the recipient bank/financial entity; whereas, an entity that implements projects on the ground takes full responsibility for safeguards implementation as per the relevant framework.
16. Government counterparts have bigger appetite to be fully engaged on the funding proposal development. Particularly when it comes to GCF proposals, the GoP is undertaking efforts to ensure a coordinate approach, while they develop the Country Programme.

**4. If applicable, identify a headline for a storyline (article or case study) and provide contact details of focal point in country who can provide additional information:**

17. There seems to be growing anxiety on local producers at Paraguay's Chaco region. In one side, they perceive that the GoP is planning stronger command and control measures that, in their view, will neglect their right to develop; while, on the other hand, they expect to discuss proposals to implement measures that provide a value to the standing forest in their farms. Seems relevant that these perceptions are analysed and assessed. Jorge Martinez ([jorge.martinez@undp.org](mailto:jorge.martinez@undp.org)) – GGP Production Project manager; Veronique Gerard ([veronique.gerard@undp.org](mailto:veronique.gerard@undp.org)) – UNDP CO sustainable development focal point.

**Follow-up Action Matrix**

Actions to be taken (including events, information and	By Whom	Expected Completion
--	---------	---------------------

<b>communication materials planned as result of this mission)</b>		<b>Date</b>
Adjust FMO and RBPs funding proposals development roadmaps	UNDP CO and FMO with support from RHPA	Feb 25 <sup>th</sup> 2019
Submit funding proposals roadmaps to counterparts (STP and MADES)	UNDP CO with support from RHPA	Feb 26 <sup>th</sup> 2019
Finalize financial assessment and set up of financial products for sustainable productive practices (cattle ranching and soy production)	FMO	March 19 <sup>th</sup> 2019
Finalize BAU technical document, on cattle ranching and soy production	UNDP CO with support from RHPA	March 19 <sup>th</sup> 2019
Finalize assessment of mitigation potential and M&E methodology	UNDP RHPA	March 31 <sup>st</sup> 2019
Run SESP (and develop ESA / ESMF)	UNDP RHPA	March 31 <sup>st</sup> 2019
Develop funding proposal as per updated roadmap	UNDP CO and RHPA	May 31 <sup>st</sup> 2019
Process NDA no-objection letter (FMO proposal)	FMO with support from UNDP CO	June 30 <sup>th</sup> 2019
Launch fast-track for SIS development and Sol drafting	UNDP CO with support from RHPA	March 1 <sup>st</sup> 2019
Submit Sol to UNFCCC REDD+ Info hub	Counterpart with support from UNDP CO and RHPA	April 1 <sup>st</sup> 2019
Submit RBPs CN to GCF Secretariat	Counterpart with support from UNDP CO and RHPA	April 8 <sup>th</sup> 2019
Develop RBPs funding proposal as per updated roadmap	UNDP CO and RHPA	May 31 <sup>st</sup> 2019
Process NDA no-objection letter and REDD+ FP support letter (RBPs proposal)	FMO with support from UNDP CO	June 30 <sup>th</sup> 2019
<b>Distribution List (BTOR sent to):</b>		
Tim, Josep, Arturo, Clea, Fernando, Veronique, Alfonso, Linda, Dina, PY, Kim, Jen, Andrea, Wahida, Beth, Bruno, Elspeth, Ela, Andrew, Matilde, Lyes, Leif, Itziar, Gonzalo, Pascale, Vanessa		

#### **Annex 1: Mission Agenda**

### **Misión FCPF PNUD**

#### **Paraguay**

**Asunción 18 al 21 de febrero de 2019**

#### **OBJETIVOS DE LA MISIÓN**

##### **Proyecto Bosques para el Crecimiento Sostenible**

- Revisar el POA 2019 y los hitos importantes hasta el final del año.
- Planificación de la revisión de medio término del proyecto.

##### **Propuesta de financiamiento para la implementación de la ENBCS**

- Dar seguimiento al avance de la propuesta a ser presentada a la ventana del sector privado del Fondo Verde para el Clima
- Revisión del documento de la propuesta para la identificación de roles y responsabilidades en los capítulos faltantes.
- Validar con bancos privados (clientes de FMO) los posibles productos que incluirían la propuesta.

### **PRODUCTOS DE LA MISIÓN**

#### **Proyecto Bosques para el Crecimiento Sostenible**

- POA 2019 priorizado y ajustado
- RMT planificada

#### **Propuesta de financiamiento para la implementación de la ENBCS**

- Hoja de ruta hasta la conclusión de la propuesta de financiamiento, incluyendo la definición de roles y responsabilidades.
- Estructura de la propuesta de financiamiento y anexos acordada

#### **Participantes**

Aparte los participantes de las reuniones indicados en la agenda, la misión será asumida conjuntamente por la contraparte nacional y por PNUD.

Contraparte: nacional (MADES)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ethel Estigarribia, Directora Nacional de Cambio Climático</li> <li>- Equipo Técnico MADS que sea designado.</li> </ul>
PNUD	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Veronique Gerard, Oficial de Programa Desarrollo Sostenible, PNUD Paraguay</li> <li>- Lilian Portillo, Coordinadora Técnica del Proyecto BCS, PNUD Paraguay</li> <li>- Edgar Daniel Coronel, Responsable R1</li> </ul>

### Agenda de la Misión

Hora	Lunes 18/02	Martes 19/02	Miércoles 20/02	Jueves 21/02
08:30	<p><b><u>Reunión de inicio de misión</u></b>  <b>Objetivo:</b> Inicio de Misión en PNUD: revisión de cronograma de la Misión y Actividades propuestas para la semana.  <b>Participantes:</b> LP DC VG MCh  <b>Local:</b> UNDP 6° Piso</p>	<p><b><u>II Sesión de trabajo con Equipo de Proyecto BCS</u></b>  <b>Objetivo:</b> revisión de planificación RMT  <b>Participantes:</b> DC PG SL LP OV MCH  <b>Lugar:</b> UNDP 6to piso</p>	<p><b><u>I Sesión de Trabajo con FMO sobre propuesta de financiamiento completa</u></b>  <b>Objetivo:</b>            Hoja de Ruta para la finalización de la propuesta de financiamiento.  <b>Participantes:</b>            Juan Jose Dada, Alvaro Pino, Marianela González, Marco Chiu,            Bruno Guay, Lilian Portillo, Daniel Coronel  <b>Lugar:</b> PNUD 6to Piso  <b>Agenda</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Analizar la propuesta técnica y posible metodología para la estimación del potencial de reducción de emisiones y monitoreo durante la implementación del proyecto.</li> <li>- Discutir el enfoque para la integración de las salvaguardas ambientales y sociales de FMO y PNUD, para la propuesta al GCF.</li> <li>- Discutir el “marco lógico” del proyecto y los componentes del programa de donación.</li> </ul>	<p><b><u>III Sesión de Trabajo FMO sobre propuesta de financiamiento completa</u></b>  <b>Objetivo:</b>            Hoja de Ruta para la finalización de la propuesta de financiamiento.  <b>Participantes:</b>            Juan Jose Dada, Bruno Guay, Lilian Portillo, Daniel Coronel  <b>Lugar:</b> PNUD 6to Piso  <b>Agenda</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Discutir el contenido de la propuesta (documento) al GCF, sus capítulos, anexos y el plan de trabajo conjunto para finalizar el desarrollo de la propuesta.</li> <li>- Compartir el avance y primeras impresiones de la viabilidad comercial y financiera de las prácticas sostenibles a financiar a través del proyecto.</li> <li>- Otros temas varios</li> </ul>
09:00	<p><b><u>Sesión de Trabajo con Equipo de Proyecto BCS</u></b>  <b>Objetivo:</b> revisión de planificación 2019  <b>Participantes:</b> DC PG SL LP OV MCh  <b>Lugar:</b> UNDP 6to piso</p>	<p><b><u>10:00 Reunión con AND ante el GCF</u></b>  <b>Objetivo:</b> presentar el avance de preparación de la propuesta GCF y la posible hoja de ruta. Analizar nuevas oportunidades.  <b>Participantes:</b> VG MCH BG LP  <b>Lugar:</b> STP</p>		
11:00	<p><b><u>Reunión con Equipo Salvaguardas</u></b>  <b>Objetivo:</b> Abordaje de Salvaguardas Reporte de Salvaguardas SIS Salvaguardas – Propuesta FVC  <b>Participantes:</b> MCh LP DC MP  <b>Lugar:</b> UNDP 6to piso</p>			
13:00	PAUSA PARA ALMUERZO			
14:00	<p><b><u>Reunión de inicio de misión MADES</u></b>  <b>Objetivo:</b> Inicio de Misión en PNUD: avances a la fecha y planificación 2019. Hitos importantes hasta fin de año. Oportunidades de financiamiento y prioridades de inversión.</p>	<p><b><u>Reunión con INFONA</u></b>  <b>Objetivo:</b> opciones adicionales de financiamiento y prioridades de inversión  <b>Participantes:</b> VG MCH BG LP DC  <b>Lugar:</b> Sala de reuniones del PNUD 6to. Piso.</p>	<p><b><u>II Sesión de Trabajo FMO sobre propuesta de financiamiento completa</u></b>  <b>Objetivo:</b>            Hoja de Ruta para la finalización de la propuesta de financiamiento.  <b>Participantes:</b>            Juan Jose Dada, Marco Chiu,</p>	<p><b><u>IV Sesión de Trabajo FMO sobre propuesta de financiamiento completa</u></b>  <b>Objetivo:</b>            Hoja de Ruta para la finalización de la propuesta de financiamiento.  <b>Participantes:</b>            Juan Jose Dada,</p>

Hora	Lunes 18/02	Martes 19/02	Miércoles 20/02	Jueves 21/02
	<b>Participantes EE, GH LP DC OV AM MCh Local: MADES</b>		Bruno Guay, Lilian Portillo, Daniel Coronel Lugar: PNUD 6to Piso <b>Agenda</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Discutir el “marco lógico” del proyecto y los componentes del programa de donación.</li> </ul>	Bruno Guay, Lilian Portillo, Daniel Coronel <b>Lugar:</b> PNUD 6to Piso <b>Agenda</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Discutir el contenido de la propuesta (documento) al GCF, sus capítulos, anexos y el plan de trabajo conjunto para finalizar el desarrollo de la propuesta.</li> </ul>
16:30	<b><u>Llamada sobre Potencial de Mitigación</u></b> <b>Objetivo:</b> discutir con los expertos el alcance del trabajo solicitado. <b>Participantes: DC LP NG MR MCh.</b>	<b><u>Planificación de reuniones FMO</u></b> <b>Objetivo:</b> en base a la disponibilidad de FMO se iniciarán las reuniones sobre los temas de salvaguardas. <b>Participantes:</b> BG MCh EC LP <b>Agenda:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Discutir la integración de las Salvaguardas ambientales y sociales para UNDP y FMO – enfoque para la propuesta al GCF.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Discutir el contenido de la propuesta (documento) al GCF, sus capítulos, anexos y el plan de trabajo conjunto para desarrollar un primer borrador.</li> <li>- Compartir el avance y primeras impresiones de la viabilidad comercial y financiera de las prácticas sostenibles a financiar a través del proyecto.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Compartir el avance y primeras impresiones de la viabilidad comercial y financiera de las prácticas sostenibles a financiar a través del proyecto.</li> <li>- Otros temas varios</li> </ul> <p><b><u>17:00 Cierre de Misión PNUD</u></b>  <b>Objetivo:</b> Discutir sobre los siguientes pasos para la finalización de la propuesta de financiamiento  <b>Participantes:</b> VG BG LP  <b>Lugar:</b> UNDP Piso 7</p>

#### Annex 2: Updated roadmap funding proposal FMO

Actividad	Descripción	Plazo estimado	Encargado
Factibilidad comercial y apetito de riesgo de los bancos		Febrero – marzo 2019	FMO
Definición de metodología de medición de potencial de mitigación		Febrero y marzo 2019	UNDP

Revisión de esqueleto de la FP	Designación de responsable de redacción de capítulos y anexos del FP	Febrero 2019	UNDP y FMO
Desarrollo de la Propuesta	En análisis del FP, se identificó que capítulos deben ser completados por UNDP o FMO.	Marzo – Mayo 2019	UNDP y FMO
Revisión de borrador de propuesta por representantes designados por instituciones involucrados (MFS; MADES; INFONA; STP, BCP; etc.)	Cada entidad debe designar un punto focal que seguirá de cerca el desarrollo de la propuesta	Marzo 2019	Representantes de instituciones
Reuniones de validación de la propuesta (Participa STP)	*Bancos *Productores *Entidades de Gobierno (BCP, MADES, INFONA, STP, etc.)	Abril 2019	UNDP y FMO
Propuesta final	Ajustes posterior a recomendaciones de validación	Mayo 2019	FMO y UNDP
Propuesta en STP	Obtención de nota de no objeción	Mayo 2019	FMO
Presentación de propuesta al GCF		Junio 2019	FMO
Revisión de la propuesta por parte del Secretariado del GCF	Comentarios y posibles modificaciones a la propuesta	Julio 2019	GCF
Publicación del EyS Report con Salvaguardas	Ingles y Español (también publicado en Paraguay) (Depende nivel de riesgo)	15 de Julio 2019	FMO
Revisión por el ITAP GCF	Llamada donde se defiende la propuesta y recomendación al board GCF	Setiembre 2019	UNDP FMO GCF
Decisión del Board GCF	Aprobación o no aprobación de la propuesta	15 a 17 de Octubre 2019	GCF
Inicio del proyecto	Firma de FAA (GCF – FMO) Firma de FinA (FMO – PNUD)	15 de abril del 2020	