



The Insider's View: What Should Foreign Investors Know about Environmental Laws, Policies and Practices But Don't

M. Yolanda Pereira Z. - BERKEMEYER - Paraguay

Adriana Aurazo - Estudio Grau - Peru

James DeMent, Baker Botts L.L.P. - Houston

RIELA 2010

The Insider's View: Applying
for an Environmental License
in Paraguay

M. Yolanda Pereira Z.
Berkemeyer Attorneys &
Counselors

What you should know when applying for an environmental license ...

- Terms of Reference
 - Red Flag – ask for terms of reference in advance, prior to filing the application for a license
- Public Hearings
 - Red Flag – expect to hold more public hearings as part of the licensing process

What you should know when applying for an environmental license...

- Timeline for issuing a license
 - Red Flag – 90 days, which is the term to issue a license, can easily convert to 180 days
- License cancellations
 - Red Flag – provide all required documents to avoid an eventual cancellation

Thank you.

Yolanda.Pereira@berke.com.py



abogados
ESTUDIO GRAU



**The insider's View: What Should
Foreign Investors Know about
Environmental Laws, Policies
and Practices but don't**

Adriana Aurazo

February 26th, 2010

Outline:

1. Investments Status in Peru
2. Environmental Policy
3. Environmental Legislation
4. Practices
5. Opportunities



1. Investments Status in Peru

- Perú advanced 9 positions in the ranking of the countries with the best context to do business (Source: IFC)
- Peru projects the lowest inflation in the region for 2010 and 2011 (Source: Latin Focus Consensus Forecast)
- Peru ranks first in new global index on business environment for microfinance (Source: IDB)
- The Ministry of Economy is projecting Peruvian's economy growth in 5% for 2010 (Source: Peruvian Economic Review “Semana Económica”)

El Perú desplazó a EE.UU. como segundo productor de cobre

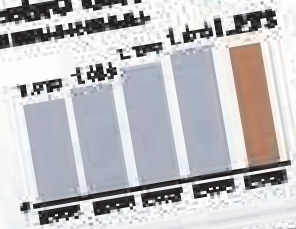
■ Chile está en el primer lugar y su producción es cuatro veces mayor

■ Advierten que el ruido político podría afectar la inversión

El Perú desplazó a Estados Unidos (E.U.) como el segundo productor de cobre en el mundo. Chile es el primer lugar con el 40 por ciento de la producción mundial. El ruido político podría afectar la inversión en el sector.

El Perú es el segundo productor de cobre en el mundo

Producción de cobre del Perú en toneladas



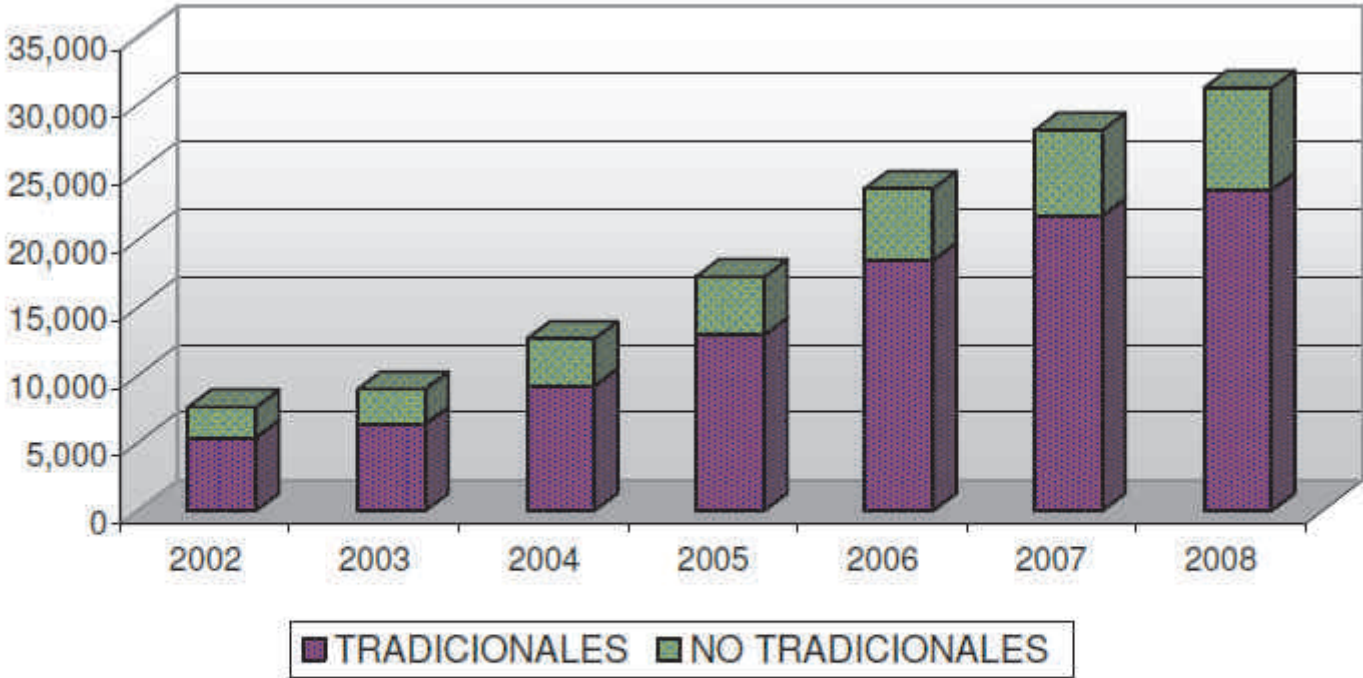
■ El 2008 fue un buen año para el mineral de exportar. Un 10 por ciento más, es 10% del total de las exportaciones.

■ Los empresarios dicen que invierten US\$ 4.700 millones en minería, hidrocarburos y generación eléctrica.

PREOCUPACIÓN EMPRESARIAL. Según el primer ministro, las elecciones de octubre y el próximo parlamento serán el punto de partida de conflictos sociales que pueden afectar el ritmo de la inversión y el crecimiento.



Traditional and no traditional Exportations (In millions of dollars)

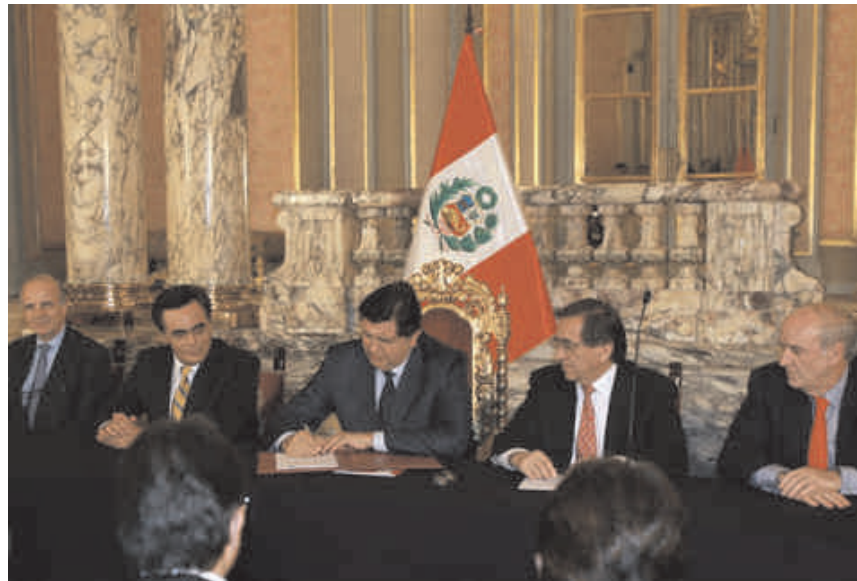


Fuente: SUNAT

Elaboración: OGEE/VMCE - MINCETUR

2. Policy

In 2008, President of Peru, Alan García, published the act that created the Ministry of the Environment



2.1 Free Trade Agreement

The government of Peru has signed a FTA with:

- United States, China, Canada, Malaysia, Singapore and other countries.

Currently, Peru is negotiating FTAs with other countries (European Union, Japan)

b4 | EL COMERCIO sábado 13 de febrero del 2010

ECONOMÍA ...

GOBIERNO DE BEIJING ANUNCIO QUE ESTÁ LISTO

TLC con China entrará en vigencia el 1 de marzo

■ Acuerdo abre un mercado de más de 1.300 millones de consumidores



El Ministerio de Comercio Exterior (Minicet) informó ayer que el tratado de libre comercio (TLC) con China entrará en vigencia el primer día de marzo próximo.

El Consejo de Estado de China informó que día lunes se da la entrada en vigencia entre 1 de marzo del TLC. Para ello, ambos países intercambiarán en los próximos días de febrero las notas protocolares de rigor, quedando de esta manera concluidos los trámites que cesarán entre ambas partes para que el acuerdo tenga efecto inmediato de plena vigencia a cargo de Martín Pérez.

Cabe mencionar que el Perú está a la espera de la confirmación por parte de China de la fecha de entrada en vigencia. Las autoridades locales informaron

de la manera que el Perú es liberalista. Sin embargo, Chinitos que realizarán gestiones previas.

Según el Minicet, el TLC permitirá estrechar las relaciones comerciales con un país que posee el mercado más grande del mundo (1.300 millones de consu-

midores) y cuyo crecimiento económico es alto en los últimos decenios.

El acuerdo permitirá el acceso preferencial del 94,5% de nuestras partidas de aranceles desde el primer día. En tanto, un 10% de los aranceles los ocupará el resto de las mercancías.

EL DATO

■ El próximo 17 de febrero, el Comercio publicará un especial sobre los detalles del TLC con China, así como las oportunidades de negocios e inversión.

NOVIEMBRE 2006. La vicepresidenta Hu Jintao y el ministro peruano firmaron el TLC.

2.2 Institutions

Implementation of a new environmental agency named OEFA

Its main functions are:

- To evaluate,
- To monitor,
- To supervise.



Evaluación



Fiscalización



Supervisión

3. Legislation

- Publication of the new Environmental Policy.
- Publication of the new Hydric Resources Act.
- Restructuration of the Water Institutions.
- Enforcement of the forest institutions and legislation in order to accomplish the FTA requirements.



4. Practices

- **The truth of the “deadlines”**
 - Procedures take longer than established in the law
- **Environmental authorities periodically change**
 - Environmental issues are still new to a number of institutions
- **Shortage of resources**
 - Financial
 - Human





5. Opportunities

- Peru is an economy open to foreign investments, with authorities willing to support projects
- The environmental issue is becoming more important in the political arena
- The environmental institutions are being implemented, aiming to be more transparent, efficient and independent.
- The environmental and the natural resources legislation are going through a modification process, in order to achieve structured, modern institutions and faster procedures.
- The big challenge is the policy and legislation implementation because of the scarcity of resources.



abogados
ESTUDIO GRAU



**The insider's View: What
Should Foreign Investors
Know about
Environmental Laws,
Policies and Practices but
don't**

Adriana Aurazo