

TERM OF REFERENCE
(English Version)

GENERAL INFORMATION

Project	: Feasibility Study to Identify Readiness, Partners, and Locations for Innovative Reef Financing Mechanism
Duty Station	: Jakarta/Remote
Contract Duration	: 28 October 2024 – 7 March 2025

A. PROJECT BACKGROUND

Yayasan Konservasi Alam Nusantara (YKAN) is a non-profit organization established in Indonesia in 2014. YKAN's mission is to protect the lands and waters on which all life depends. To fulfill this mission, YKAN implements innovative solutions that foster harmony between nature and people. This involves implementing effective natural resource management, advocating collaborative approaches, and establishing a network of partners and stakeholders to build a sustainable Indonesia.

In 2024, YKAN is starting the KORALESTARI Program “Sustaining Indonesia’s Coral Reefs through Bankable Conservation and Restoration Initiatives” funded by Global Funds for Coral Reef (GFCR). The program aims to address the decline of coral reef health in Indonesia due to unsustainable fishing and aquaculture, uncontrolled coastal development, land and marine pollution, climate change impacts, and invasive species. The program operates between 2023 and 2029 in three priority areas: Berau in East Kalimantan, Savu Sea in East Nusa Tenggara, and Natuna Sea, Riau Islands. In the first 18 months, YKAN is implementing the Inception Phase of the program. The key aim for this phase is to conduct policy, research, and preparation work to start implementing the financial mechanisms and technical assistance activities by the end of the inception phase.

As we know, coral reefs play a cost-effective role in reducing the impact of flooding and coastal erosion and providing significant coastal protection benefits to people and property. Reefs can also be severely damaged by tsunamis, sedimentation, bleaching, oil spills, groundings, and more, degrading the services they provide. This damage can be reduced by immediate post-disaster restoration actions on the reef conducted by trained “reef brigades” from the communities, but funds are needed to finance the work. Reef insurance can potentially contribute to sustainable funding. To address this, YKAN, through the KORALESTARI program, will demonstrate the feasibility of developing innovative reef financing mechanisms such as reef insurance, including a parametric insurance product tied to a multi-stakeholder trust fund, that builds on the experience in the Quintana Roo model in Mexico but is adapted to the contexts of Indonesia.

YKAN has previously conducted several studies/assessments related to reef financing mechanisms. This includes analysis of the existing policy, legal, and regulatory framework at the national, provincial, and district levels that enable the development of an insurance product that applies to coral reefs. Economic valuation of coral reefs assessment was also conducted, where the study assessed coral reefs in 7 locations, including Raja Ampat, Wakatobi, Berau, Rote Ndao, Klungkung, Makassar, and Pandeglang. In addition, YKAN conducted initial mapping on key stakeholders, where the findings evaluate stakeholders’ roles and capacities to partake in the reef insurance mechanism and as sources of revenue. Furthermore, YKAN conducted a study of financial and financing mechanisms. The result of this study provides the estimation of retributions required for reef insurance, feasibility analysis on the potential/applicable financial and funding mechanism, and the percentage of claims if coral reef damage occurs due to disaster.

Under this program, YKAN plans to develop a pilot for innovative reef financing mechanism in Berau Regency, East Kalimantan Province. According to our previous studies, Berau covers the largest total area of reefs (4800km) compared to other locations, with significant coral reef damage (55%), making it highly important to be protected for long-term benefits and increase resiliency toward climate-related impacts. The studies also provided recommendations that instrument options such as bonds, public service agencies (BLU/BLUD), and trust funds are preferable as funding sources of premium payments in coral reef insurance than the state budget (APBN). To advance the development of reef financing mechanisms, YKAN is seeking a qualified consultant to conduct a follow-up feasibility study to identify and analyse the most potential mechanism that can be applied in Berau. The consultant will also identify and assess potential partners for such a mechanism, identify suitable pilot locations, and develop a roadmap for implementing the recommended reef financing mechanism in Berau, East Kalimantan.

B. OBJECTIVE/SCOPE OF WORK

Objectives/Purposes of the Assignment:

YKAN is seeking a qualified consultant to conduct a feasibility study to identify the readiness, partners, and locations for innovative reef financing mechanism in Berau Regency, East Kalimantan Province. The Consultant will report and coordinate with YKAN's Coastal Resilience Specialist to complete the tasks.

The assignment includes main objectives, namely:

1. To identify, analyze and prioritize potential innovative reef financing mechanisms that can be applied in Berau Regency.
2. To identify and assess potential partners for such a mechanism.
3. To identify suitable pilot locations in Berau Regency.
4. To develop a roadmap for implementing the recommended reef financing mechanism in Berau Regency.

Scope of Work

The consultant is expected to provide services on the following activities:

1. Review and summarize existing documents and studies.
2. Using existing documents and studies, develop a preliminary scenario for a reef financing mechanism in Berau.
3. Identify gaps and needs for developing the pilot financing mechanism in Berau.
4. Identify, engage, and assess the feasibility of potential key partners for reef financing mechanism in Indonesia.
5. Identify and assess the feasibility of suitable locations for the development of reef financing mechanism in Berau.
6. Tabulate potential options with their key strengths, prioritization for readiness for reef financing mechanism
7. Develop a roadmap for developing reef financing product and/or budget mechanism.
8. Participate in regular or unplanned meetings with YKAN Indonesia Oceans Program and other relevant partners to update them on the progress of insurance product development, discuss any emerging issues, and provide recommendations.

Confidentiality

All information YKAN provides to the contractor is confidential, and we shall take all reasonable steps to keep it confidential. This undertaking will apply during and after this engagement unless YKAN authorizes the contractor to disclose information on YKAN's behalf.

C. DELIVERABLES AND PAYMENT SCHEDULE

The Assignment will include verbal and/or written services defined in the specific service requests to be made by YKAN to the consultant. The consultant is required to submit the following deliverables:

No.	Output/Deliverables	Payment Amount (IDR)	Submission Date	Penalty
1.	a. Workplan and timeline	(10%) of payment	1-Nov-24	N/A
2.	a. First Report, which includes: - Summary of existing and previous studies - Preliminary scenario for reef financing mechanism in Berau, utilizing existing/previous studies. - Identification of gaps and needs for reef financing mechanism development	(30%) of payment	18-Nov-24	(1/1000)/day
3.	a. Second Report, which includes: - Assessment of potential partners for reef financing mechanism - Assessment on the feasible locations for reef financing mechanism development in Berau Regency. - Summary from site visit and consultation/engagement with stakeholders	(30%) of payment	18-Dec-24	(1/1000)/day

4.	a. Final report, which includes: • Analysis and tabulation of potential options for reef financing mechanism, their strengths, and prioritization for readiness. • A roadmap for developing reef financing product and/or budget mechanism.	(30%) of payment	21-Feb-25	(1/1000)/day
----	--	------------------	-----------	--------------

Payment shall be made within one (1) month after YKAN receives the relevant invoice from the consultant.

D. EXPERTISE INFORMATION

The consultant should have the following qualifications:

- Qualifications and skills (including a minimum level of bachelor's education or equivalent, with work experience in the following fields: development sector, sustainable and innovative financing, nature insurance, nature conservation and other relevant fields)
- Professional experience (e.g., experience in projects and research related to developing a framework for innovative financing mechanisms, climate financing, parametric insurance, bonds, and other relevant work)
- Language, presentation skills, and knowledge (e.g., good command of spoken and written English and Indonesian)

E. APPLICATION AND ADMINISTRATIVE INFORMATION

Consideration and selection will be based on a panel evaluation of the evaluation criteria factor below. Please note that only shortlisted/finalist applicants will be interviewed or contacted. YKAN does not pay for any expenses associated with the interviews unless expenses are pre-authorized.

Applicants must also include in their application package as follow:

1. Proposal (technical proposal, including budget offer/proposal)
2. Curriculum Vitae (CV) individual/team

Interested candidates should send the above application through the YKAN procurement website and/or directly to I Gusti Ngurah Paulus, Coastal Resilience Specialist YKAN, with the following email address: paulus.ign@ykan.or.id and CC to mariski@ykan.or.id with **Subject: Feasibility Study (Reef Financing Mechanism) Consultant**. All applications shall be submitted no later than **7 October 2024** at 5:00 p.m. Western Indonesia Time (WIB).

Applicable Tax:

The Consultant is responsible for paying all Income Tax, Value-Added Tax (VAT) if applicable, and other duties as applicable, as per present Indonesian government rule.

The breakdown of applicable VAT/Tax are as follows:

1. Withholding tax under Article 21. Based on PMK168/2023, the income tax rate for independent contractors is 50% of the gross income.
2. Withholding tax under Article 23. Specific types of Income paid to tax residents are subject to withholding tax at either 2% or 15%.
3. Withholding tax under Article 26. Income received by a non-Indonesia taxpayer is subject to a 20% final withholding tax. The tax rate can be reduced based on the applicable tax treaty if the non-resident taxpayer is a resident of the tax treaty partner country, subject to fulfilling certain requirements.
4. Final withholding tax under Article 4(2)
5. VAT/VAT Offshore. Taxpayers pay VAT at rate of 11%

EXHIBIT A
TERM OF REFERENCE
(Bahasa Indonesia Version)

INFORMASI UMUM

Proyek	: Studi Kelayakan untuk Mengidentifikasi Kesiapan, Mitra, dan Lokasi Mekanisme Pembiayaan Inovatif Terumbu Karang
Area Penugasan	: Jakarta/Remote
Durasi Kontrak	: 28 October 2024 – 7 Maret 2025

A. LATAR BELAKANG PROYEK

Yayasan Konservasi Alam Nusantara (YKAN) adalah organisasi nirlaba berbasis ilmiah yang hadir di Indonesia sejak 2014. Memiliki misi melindungi wilayah daratan dan perairan sebagai system penyangga kehidupan, YKAN memberikan solusi inovatif demi mewujudkan keselarasan alam dan manusia melalui tata Kelola sumber daya alam yang efektif, mengedepankan pendekatan nonkonfrontatif, serta membangun jaringan kemitraan dengan seluruh pihak kepentingan untuk Indonesia yang Lestari.

Pada tahun 2024, YKAN memulai Program KORALESTARI “*Sustaining Indonesia’s Coral Reefs through Bankable Conservation and Restoration Initiatives*” yang didanai oleh Global Funds for Coral Reef (GFCR). Program ini bertujuan untuk mengatasi penurunan kesehatan terumbu karang di Indonesia akibat penangkapan ikan dan akuakultur yang tidak berkelanjutan, pembangunan pesisir yang tidak terkendali, polusi darat dan laut, dampak perubahan iklim, dan spesies invasif. Program ini beroperasi antara tahun 2023 dan 2029 di tiga wilayah prioritas: Berau di Kalimantan Timur, Laut Sawu di Nusa Tenggara Timur, dan Laut Natuna, Kepulauan Riau. Dalam 18 bulan pertama, YKAN melaksanakan Tahap Awal program. Tujuan utama dari tahap ini adalah untuk melakukan kebijakan, penelitian, dan pekerjaan persiapan untuk mulai menerapkan mekanisme keuangan dan kegiatan bantuan teknis pada akhir tahap awal.

Seperti yang kita ketahui, terumbu karang memainkan peran yang hemat biaya dalam mengurangi dampak banjir dan erosi pantai serta memberikan manfaat perlindungan pantai yang signifikan bagi masyarakat dan properti. Terumbu karang juga dapat rusak parah akibat tsunami, sedimentasi, pemutihan, tumpahan minyak, kandasnya terumbu karang, dan lain sebagainya, yang menurunkan layanan yang diberikannya. Kerusakan ini dapat dikurangi dengan tindakan pemulihan pascabencana langsung pada terumbu karang yang dilakukan oleh "brigade terumbu karang" terlatih dari masyarakat, tetapi dana diperlukan untuk membiayai pekerjaan tersebut. Asuransi terumbu karang berpotensi memberikan kontribusi terhadap pendanaan berkelanjutan. Untuk mengatasi hal ini, YKAN, melalui program KORALESTARI, akan menunjukkan kelayakan pengembangan mekanisme pembiayaan terumbu karang yang inovatif seperti asuransi terumbu karang, termasuk produk asuransi parametrik yang dikaitkan dengan dana perwalian multi-pemangku kepentingan, yang dibangun berdasarkan pengalaman dalam model Quintana Roo di Meksiko tetapi disesuaikan dengan konteks Indonesia.

YKAN sebelumnya telah melakukan beberapa studi/penilaian terkait mekanisme pembiayaan terumbu karang. Ini termasuk analisis kebijakan, hukum, dan kerangka peraturan yang ada di tingkat nasional, provinsi, dan kabupaten yang memungkinkan pengembangan produk asuransi yang berlaku untuk terumbu karang. Penilaian ekonomi terumbu karang juga dilakukan, di mana kajian ini menilai terumbu karang di 7 lokasi, meliputi Raja Ampat, Wakatobi, Berau, Rote Ndao, Klungkung, Makassar, dan Pandeglang. Selain itu, YKAN melakukan pemetaan awal terhadap pemangku kepentingan utama, di mana temuannya mengevaluasi peran dan kapasitas pemangku kepentingan untuk ikut serta dalam mekanisme asuransi terumbu karang dan sebagai sumber pendapatan. Selanjutnya, YKAN melakukan kajian terhadap mekanisme keuangan dan pembiayaan. Hasil kajian ini memberikan estimasi retribusi yang diperlukan untuk asuransi terumbu karang, analisis kelayakan mekanisme keuangan dan pendanaan yang potensial/berlaku, dan persentase klaim jika kerusakan terumbu karang terjadi akibat bencana.

Dalam program ini, YKAN berencana untuk mengembangkan percontohan mekanisme pembiayaan inovatif terumbu karang di Kabupaten Berau, Provinsi Kalimantan Timur. Menurut kajian sebelumnya, Berau mencakup total wilayah terumbu karang terbesar (4800 km) dibanding area lain, dengan kerusakan terumbu karang yang signifikan (55%), sehingga sangat penting untuk dilindungi untuk manfaat jangka panjang dan meningkatkan ketahanan terhadap dampak terkait iklim. Kajian tersebut juga memberikan rekomendasi bahwa instrumen seperti obligasi, Badan Layanan Umum (BLU/BLUD), dan dana amanat lebih baik sebagai sumber pendanaan pembayaran premi asuransi terumbu karang dibandingkan dengan Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara (APBN). Untuk memajukan pengembangan mekanisme pembiayaan terumbu karang, YKAN tengah mencari konsultan yang berkualifikasi untuk melakukan studi kelayakan lanjutan guna mengidentifikasi dan menganalisis mekanisme yang paling potensial untuk diterapkan di Berau. Konsultan tersebut juga

akan mengidentifikasi dan menilai mitra potensial untuk mekanisme tersebut, mengidentifikasi lokasi percontohan yang sesuai, dan mengembangkan peta jalan untuk menerapkan mekanisme pembiayaan terumbu karang yang direkomendasikan di Berau, Kalimantan Timur.

B. TUJUAN/RUANG LINGKUP PEKERJAAN

Tujuan dari Penugasan:

YKAN tengah mencari konsultan yang berkualifikasi untuk melakukan studi kelayakan guna mengidentifikasi kesiapan, mitra, dan lokasi mekanisme pembiayaan terumbu karang di Kabupaten Berau, Provinsi Kalimantan Timur. Konsultan akan melapor dan berkoordinasi dengan Coastal Resilience Specialist YKAN untuk menyelesaikan tugas.

Tujuan utama penugasan ini adalah:

1. Mengidentifikasi, menganalisis, dan memprioritaskan potensi mekanisme pembiayaan inovatif terumbu karang yang dapat diterapkan di Kabupaten Berau.
2. Mengidentifikasi dan menilai mitra potensial untuk mekanisme tersebut.
3. Mengidentifikasi lokasi percontohan yang sesuai di Kabupaten Berau.
4. Menyusun *roadmap* untuk penerapan mekanisme pembiayaan inovatif terumbu karang yang direkomendasikan di Kabupaten Berau.

Ruang Lingkup Pekerjaan

Konsultan diharapkan dapat memberikan layanan pada kegiatan-kegiatan berikut:

- a. Meninjau dan meringkas dokumen dan studi yang ada.
- b. Menggunakan dokumen dan studi yang ada, mengembangkan skenario awal untuk mekanisme pembiayaan terumbu karang di Berau.
- c. Mengidentifikasi kesenjangan dan kebutuhan untuk mengembangkan mekanisme pembiayaan percontohan di Berau.
- d. Mengidentifikasi, melibatkan, dan menilai kelayakan mitra utama potensial untuk mekanisme pembiayaan terumbu karang di Indonesia.
- e. Mengidentifikasi dan menilai kelayakan lokasi yang sesuai untuk pengembangan mekanisme pembiayaan terumbu karang di Berau.
- f. Menabulasikan opsi-opsi potensial dengan kekuatan utamanya, memprioritaskan kesiapan untuk mekanisme pembiayaan terumbu karang.
- g. Mengembangkan *roadmap* untuk pengembangan produk pembiayaan terumbu karang dan/atau mekanisme anggaran.
- h. Berpartisipasi dalam pertemuan rutin atau tidak terencana dengan YKAN Indonesia Oceans Program dan mitra terkait lainnya untuk memberi mereka informasi terkini tentang kemajuan pengembangan produk asuransi, membahas masalah yang muncul, dan memberikan rekomendasi.

Kerahasiaan

Semua informasi yang YKAN berikan kepada kontraktor bersifat rahasia, dan kami akan mengambil semua langkah yang wajar untuk menjaga kerahasiaannya. Kewajiban ini akan berlaku selama dan setelah perjanjian ini kecuali YKAN memberi wewenang kepada kontraktor untuk mengungkapkan informasi atas nama YKAN.

C. Hasil yang Diberikan dan Jadwal Pembayaran

Penugasan akan mencakup layanan lisan dan/atau tertulis yang ditetapkan dalam permintaan layanan khusus yang akan diajukan oleh YKAN kepada konsultan. Konsultan diharuskan untuk menyerahkan hasil kerja berikut:

No.	Output/Hasil yang Diberikan	Jumlah Pembayaran (IDR)	Tanggal Penyerahan	Penalti
1.	a. Workplan and timeline	(10%) of payment	1-Nov-24	N/A
2.	a. First Report, which includes: • Summary of existing and previous studies • Preliminary scenario for reef financing mechanism in Berau, utilizing existing/previous studies.	(30%) of payment	18-Nov-24	(1/1000)/day

	Identification of gaps and needs for reef financing mechanism development			
3.	a. Second Report, which includes: - Assessment of potential partners for reef financing mechanism - Assessment on the feasible locations for reef financing mechanism development in Berau Regency. - Summary from site visit and consultation/engagement with stakeholders	(30%) of payment	18-Dec-24	(1/1000)/day
4.	a. Final Report, which includes: - Analysis and tabulation of potential options for reef financing mechanism, their strengths, and prioritization for readiness. - A roadmap for developing reef financing product and/or budget mechanism.	(30%) of payment	21-Feb-25	(1/1000)/day

Pembayaran dilakukan dalam waktu satu (1) bulan setelah YKAN menerima invoice terkait dari Konsultan.

D. INFORMASI KEAHLIAN

Konsultan harus memiliki kualifikasi sebagai berikut:

- Kualifikasi dan keterampilan (termasuk minimal pendidikan sarjana atau sederajat, dengan pengalaman kerja/riset di bidang berikut: sektor pembangunan, pembiayaan berkelanjutan dan inovatif, asuransi alam, konservasi alam, dan bidang terkait lainnya)
- Pengalaman profesional (termasuk pengalaman dalam proyek dan penelitian yang terkait dengan pengembangan kerangka untuk mekanisme pembiayaan inovatif, pembiayaan iklim, asuransi parametrik, obligasi, dan pekerjaan relevan lainnya)
- Bahasa, keterampilan presentasi, dan pengetahuan (termasuk kemampuan berbicara dan menulis dalam bahasa Inggris dan Indonesia)

E. INFORMASI ADMINISTRATIF

Pertimbangan dan seleksi akan didasarkan pada evaluasi panel terhadap faktor-faktor kriteria evaluasi di bawah ini. Harap dicatat bahwa hanya pelamar terpilih/finalis yang akan diwawancarai atau dihubungi. YKAN tidak menanggung biaya apa pun yang terkait dengan wawancara kecuali biaya tersebut telah diotorisasi sebelumnya.

Pelamar juga harus menyertakan dalam paket lamaran mereka sebagai berikut:

- Proposal (proposal teknis, termasuk penawaran/proposal anggaran)
- Curriculum Vitae (CV) individu/tim

Kandidat yang berminat harus mengirimkan lamaran di atas melalui situs web procurement YKAN dan/atau langsung ke I Gusti Ngurah Paulus, Coastal Resilience Specialist YKAN, dengan alamat email berikut: paulus.ign@ykan.or.id dan CC ke mariski@ykan.or.id, dengan **Subject: Feasibility Study (Reef Financing Mechanism) Consultant**. Semua lamaran harus diserahkan paling lambat tanggal **7 October 2024, pukul 17.00 Waktu Indonesia Barat (WIB)**.

Pajak yang Berlaku:

Konsultan bertanggung jawab untuk membayar seluruh Pajak Penghasilan, Pajak Pertambahan Nilai (PPn) jika berlaku atau pajak lainnya sebagaimana berlaku sesuai peraturan Indonesia saat ini.

Rincian Pajak/PPn yang berlaku adalah sebagai berikut:

- Pemotongan pajak berdasarkan Pasal 21. Berdasarkan PMK168/2023, tarif pajak penghasilan bagi kontraktor independent adalah sebesar 50% dari penghasilan bruto.
- Pemotongan pajak berdasarkan Pasal 23. Jenis pendapatan tertentu yang dibayarkan kepada wajib pajak dikenakan pemotongan pajak dengan tarif 2% atau 15%.
- Pemotongan pajak berdasarkan Pasal 26. Penghasilan yang diterima oleh wajib pajak luar negeri dikenakan tarif pemotongan pajak final sebesar 20%. Tarif pajak dapat diturunkan berdasarkan perjanjian perpajakan yang berlaku



apabila Wajib Pajak luar negeri merupakan penduduk negara mitra perjanjian pajak, dengan memenuhi persyaratan tertentu.

4. Pemotongan pajak final berdasarkan Pasal 4(2)
5. Luar Negeri. Wajib Pajak membayar PPn dengan tarif 11%.