

BRIDGE

Innovier pour le financement
climatique décentralisé et
inclusif

Développer des modes de financements innovants pour les projets d'adaptation sensibles au genre au Cameroun

Session de formation n°5

Ces travaux sont
réalisés grâce à
une subvention
du :



IDRC • CRDI

International Development Research Centre
Centre de recherches pour le développement international

Canada



Ministry of Foreign Affairs of the
Netherlands

à travers l'initiative Activer le changement

Mise en
oeuvre par :



Les gouvernements locaux
pour le développement durable
AFRIQUE



Programme de formation BRIDGE sur le financement de l'adaptation sensible au genre

Mai-septembre 2024





BRIDGE

Agenda de la séance

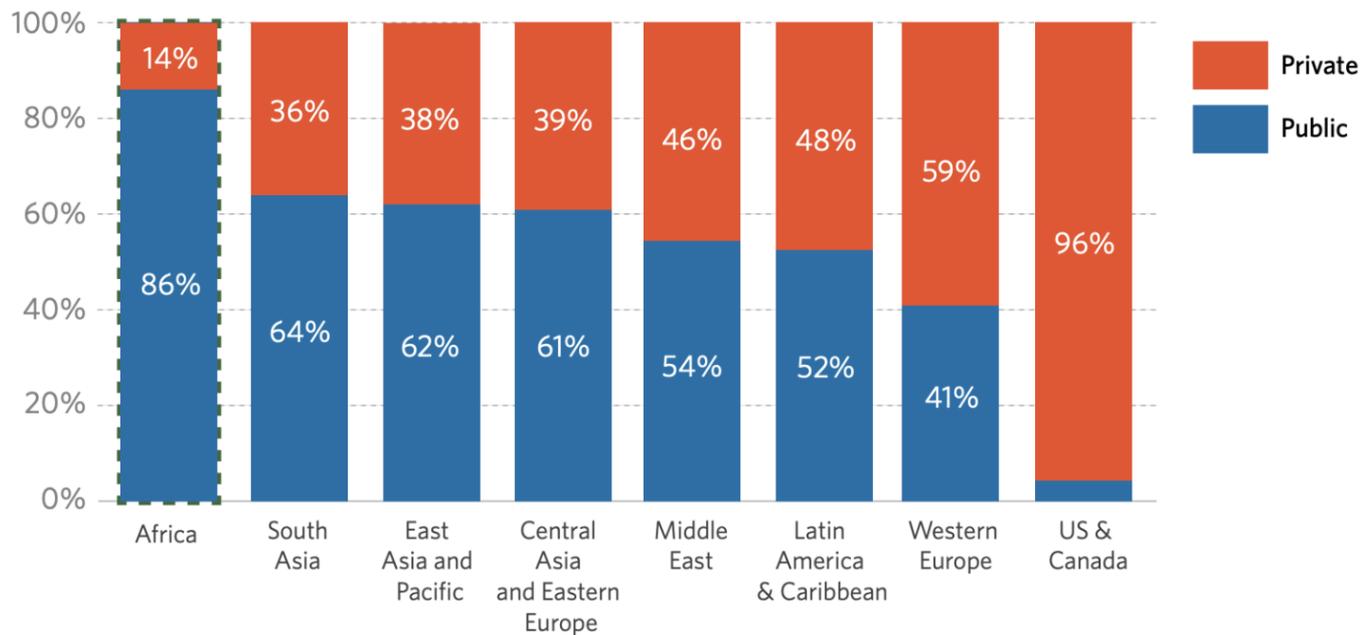
- Rappel de quelques chiffres sur le financement de l'adaptation
- Introduction sur les outils innovants pour le financement de projets d'adaptation sensibles au genre
- Focus sur le développement des instruments de financements mixtes (blended finance)
- Cas d'étude de modes de financement innovants se développant en Afrique
- Réflexions sur les opportunités de développer les modes de financement innovants au Cameroun



I. Rappel de quelques chiffres sur le financement de l'adaptation au Cameroun (webinaire 3)

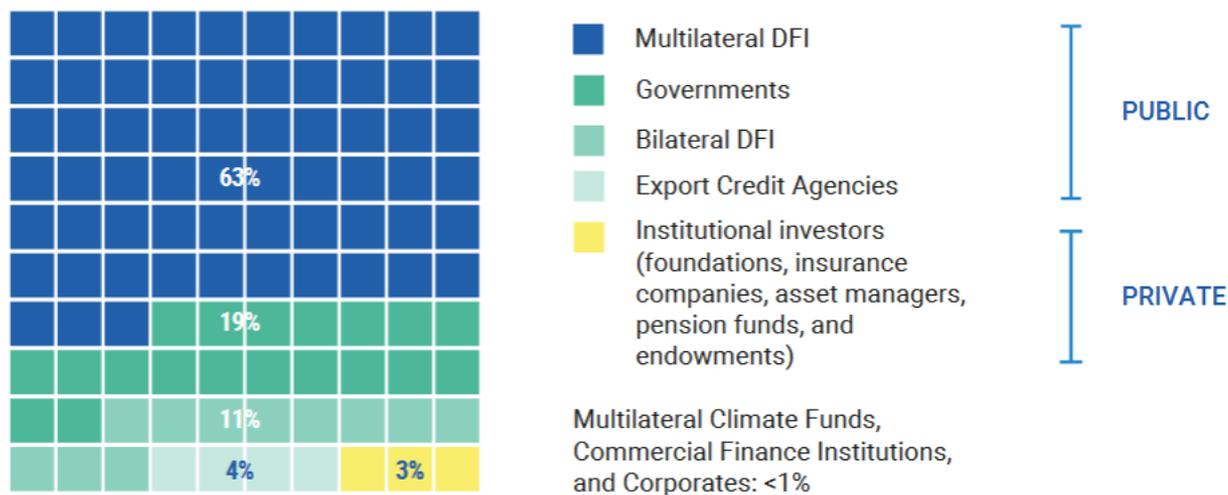
Des financements privés pour le financement des projets d'adaptation sous-exploités en Afrique

Figure 10: Share of private climate finance to total climate finance by region (2019/2020 average)



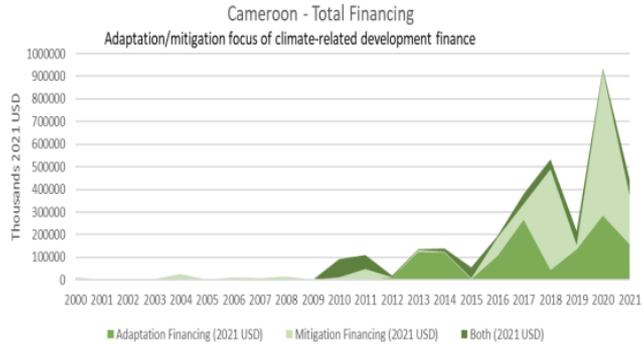
Les banques multilatérales de développement comme principaux fournisseurs de la finance climatique en Afrique

Figure 6. Adaptation Finance Flows in Africa, by Actors (2021–2022, USD billion)

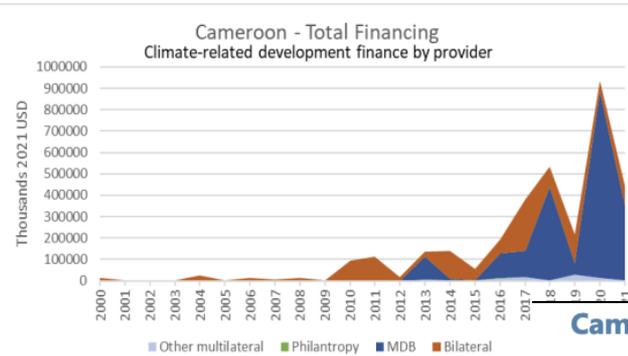


Des ressources pour le financement de l'adaptation au changement climatique

Cameroon: Adaptation/mitigation focus of climate-related development finance (Thousands of 2021 USD)



Cameroon: Providers of climate-related development finance

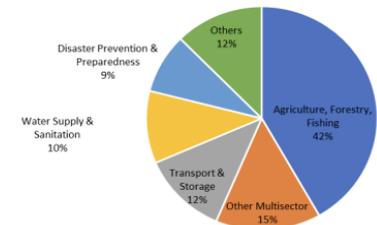


PRINCIPALES SOURCES (en euros)

BM - 1.150 m
 FMI - 183 m
 FvC - 100 m
 UE - 100 m
 GIZ & KfW - 65 m
 BAD - 50 m
 FEM - 30 m
 FA - 10 m
 AFD - 6 m

Cameroon: Sectors targeted by adaptation flows, 2017-2021

Cameroon - Total Financing
Largest recipient sectors in the past 5 years of climate-related development finance





II. Le développement des mécanismes innovants de financement de vos projets d'adaptation: une opportunité ou une nécessité?

Qu'entend-on par “financements innovants”?

Traditional financing instruments

- Own-source revenues
- Biodiversity-relevant subsidies
- Intergovernmental transfers

Innovative financing instruments

- Ecological fiscal transfers
- Blended finance
- Green bonds
- Green loans
- Crowdfunding
- Payment for ecosystem services
- Equity
- Public-private partnerships
- Biodiversity offsetting
- Eco-labels
- Debt-for-nature swaps
- Conservation trust funds
- Insurances



Guide to Biodiversity Financing for Cities and Regions



Report by



United Nations Environment Programme

United Nations Environment Programme



International Knowledge Institute

International Knowledge Institute



© 2022 International Institute for Sustainable Development | IISD.org

Man Gosam
With inputs from
Deborah Murphy
and Jo-Ellen Parry

May 2022

Des instruments aux niveaux de maturité différents

Instruments par Secteur et Cas d'étude

Instruments Financiers Novateurs pour le financement de l'adaptation

Categorie	Secteurs									
	Production alimentaire	Services écosystémiques	Infrastructures d'accès à l'eau	Protection côtière	Réduction des risques de catastrophes	Infrastructures énergétiques	Infrastructures transports	Infrastructure de l'environnement bâti	Social infrastructure	Industries
Instrument										
Debt instruments										
● Emissions obligataires vertes (green bonds)	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
⦿ Climate (resilience) bonds	■	■	■		■	■	■	■	■	■
⦿ Emissions obligataires bleues (Blue bonds)	■	■	■	■						
⦿ Obligations sociales (social bonds)	■		■		■			■	■	
⦿ Obligations durables (sustainability bonds)	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
⦿ Sustainability-linked bonds		■	■			■	■	■		■
⦿ Prêts verts (Green loans)	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
⦿ Sustainability-linked loans	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■

Légende

● Instruments matures

⦿ Instruments émergents

○ Instruments pilotes,

■ Secteur dans lequel un instrument peut être utilisé



III. Focus sur les modes de financement mixtes

INTRODUCTION A LA FINANCE MIXTE

L'atteinte des Objectifs de Développement Durable (ODD) se heurte à un obstacle majeur : l'insuffisance de l'aide traditionnelle au développement, qu'elle soit d'origine publique ou philanthropique. Face à ce défi, il devient impératif d'explorer de nouvelles sources de financement, notamment en attirant davantage de capitaux privés vers les pays en développement. Paradoxalement, bien que ces fonds existent en abondance, ils demeurent largement inexploités, principalement en raison des risques perçus et des rendements incertains associés à ces marchés. C'est dans ce contexte que le financement mixte émerge comme une solution prometteuse. Cette approche innovante de structuration financière vise à mobiliser le capital commercial au service du développement durable en combinant stratégiquement des fonds concessionnels et commerciaux. En utilisant des instruments tels que les garanties, les assurances ou les prêts concessionnels, le financement mixte parvient à réduire les risques pour les investisseurs privés, améliorant ainsi le profil risque-rendement des projets de développement. Cette méthode non seulement catalyse des investissements qui n'auraient pas eu lieu autrement, mais ouvre également la voie à un développement plus inclusif et durable à l'échelle mondiale. Bien que des défis persistent, notamment en termes de cadres réglementaires et de mesure d'impact, le financement mixte représente un outil puissant pour combler le déficit de financement des ODD, offrant ainsi une perspective encourageante pour l'avenir du développement durable.



LA FINANCE MIXTE

Le financement mixte est une approche stratégique qui combine les capitaux publics et privés pour favoriser le développement durable . En tirant parti de ressources et d'expertises diverses, les projets de financement mixte sont en mesure d'attirer des investissements privés, de générer un impact social et de relever plus efficacement les défis mondiaux.

Découvrez les principes clés, les cadres et les réussites qui façonnent l'avenir du financement mixte.



LE CADRE RÉGLEMENTAIRE ET POLITIQUE DE LA FINANCE MIXTE

Politiques publiques

Les gouvernements du monde entier mettent en place des incitations, des réglementations et des initiatives pour soutenir le développement de la finance mixte. Ces politiques visent à mobiliser davantage de capitaux privés pour atteindre les objectifs de développement durable tout en partageant les risques. Par exemple, de nombreux pays offrent des subventions, des garanties ou des allègements fiscaux pour encourager les investissements dans des secteurs prioritaires comme les énergies renouvelables ou l'agriculture durable.

LES INSTRUMENTS DE LA FINANCE MIXTE

Subventions

Les subventions sont des fonds publics accordés à des projets, sans remboursement attendu. Elles permettent de réduire les risques et les coûts pour les investisseurs privés, en particulier pour des initiatives ambitieuses mais à forte valeur sociale ou environnementale. Les subventions sont souvent utilisées pour financer la phase de développement d'un projet ou pour couvrir les coûts d'exploitation durant les premières années.

Normes mondiales

Au niveau international, des cadres de référence comme les Principes du Pacte mondial des Nations Unies ou les Objectifs de développement durable établissent des lignes directrices et des meilleures pratiques en matière de finance mixte. Ces normes visent à assurer la conformité, la transparence et l'impact des projets en mobilisant des investissements privés responsables et durables.

Prêts

Les prêts concessionnels, c'est-à-dire à des conditions plus avantageuses que le marché, permettent d'attirer des investisseurs privés en partageant les risques. Ils peuvent prendre la forme de taux d'intérêt bonifiés, de périodes de grâce prolongées ou de remboursements subventionnés. Ces prêts sont particulièrement adaptés aux projets d'infrastructure à long terme qui nécessitent des capitaux importants.





LES ACTEURS CLÉS DE LA FINANCE MIXTE

La finance mixte implique une collaboration étroite entre diverses parties prenantes, chacune apportant ses propres ressources, expertises et objectifs. Les gouvernements et les institutions de financement du développement fournissent souvent les subventions, les garanties et les incitations qui attirent les investisseurs privés tels que les fonds d'investissement, les banques et les entreprises. Les organisations non gouvernementales (ONG) et les entreprises sociales jouent également un rôle essentiel en identifiant les besoins locaux et en mettant en œuvre des projets à impact social et environnemental.



Gouvernements

Établissent des politiques et des incitations pour mobiliser les investissements privés



Institutions financières de développement

Fournissent des subventions, des prêts et des garanties pour partager les risques



Investisseurs privés

Apportent des capitaux et une expertise pour générer des rendements financiers et sociaux



Organisations non gouvernementales

Identifient les besoins locaux et mettent en œuvre des projets à impact



LE CYCLE DE VIE DES PROJETS DE FINANCE MIXTE

Planification

Tout projet de finance mixte commence par une phase de planification approfondie. Les parties prenantes s'engagent, évaluent les besoins, identifient les sources de financement public et privé, et définissent une structure de gouvernance solide pour garantir la réussite du projet.

Mise en œuvre

La phase de mise en œuvre est cruciale pour s'assurer que le projet est exécuté de manière efficace et dans le respect des objectifs initiaux. Une surveillance étroite, une gestion des parties prenantes et une adaptation continue sont essentielles pour surmonter les défis opérationnels.

1

2

3

4

Mobilisation des financements

Une fois le cadre établi, il s'agit d'attirer et de coordonner les différents types de financement nécessaires. Cela peut impliquer la négociation de subventions, de prêts concessionnels, de garanties ou d'autres instruments de partage des risques avec les investisseurs privés.

Évaluation et apprentissage

Enfin, l'évaluation de l'impact social, environnemental et financier du projet permet de tirer les leçons et d'améliorer les futurs projets de finance mixte. Cette phase d'apprentissage continu est essentielle pour favoriser l'innovation et la réplication des meilleures pratiques.



GÉRER LES RISQUES DE LA FINANCE MIXTE

Risques financiers

Les risques financiers incluent la volatilité des taux de change, l'insolvabilité des emprunteurs et la faible rentabilité des investissements. Ils sont souvent atténués par l'utilisation d'instruments de partage des risques comme les garanties, les subventions et les prêts concessionnels.

Risques

réglementaires
Les changements de réglementation, les processus d'autorisation complexes et les incohérences entre les cadres juridiques nationaux peuvent présenter des défis majeurs. Des partenariats solides avec les gouvernements et le respect des normes internationales sont essentiels pour y faire face.

Risques environnementaux et sociaux

Les impacts négatifs potentiels sur l'environnement, les communautés locales et les droits de l'homme doivent être soigneusement évalués et gérés. Des évaluations d'impact approfondies et la participation des parties prenantes peuvent aider à atténuer ces risques.



MECANISMES DE LA FINANCE MIXTE

Fonds de Garantie offrent une protection contre les pertes potentielles, attirant ainsi des investissements privés dans des projets à risque. Il couvre 50 % des pertes pour un projet d'énergie renouvelable, incitant ainsi des investisseurs privés à participer.

Obligations à Impact Social (SIB) sont des instruments financiers innovants qui permettent de financer des projets sociaux tout en impliquant des investisseurs privés.

Les Prêts Subordonnés fournissent un financement à un taux d'intérêt inférieur, en échange d'une première perte potentielle pour les investisseurs.

Financement par Dons Convertibles : Une ONG reçoit un don qui se convertit en capital si elle atteint des objectifs de réduction des émissions de carbone.

Co-investissement : Une banque de développement et un investisseur privé financent ensemble un projet d'infrastructure, partageant les risques et les bénéfices.

Mécanismes de Partage des Risques : Un projet agricole où les pertes dues à des conditions climatiques extrêmes sont partagées entre les investisseurs et l'État.

Plateformes de Crowdfunding : Une campagne en ligne pour financer un projet de reforestation, permettant à des milliers de petits investisseurs de contribuer.

Financement basé sur les Résultats (PBR) : Un programme de santé où les paiements aux prestataires sont effectués uniquement si des indicateurs de santé sont atteints, comme la vaccination d'un certain pourcentage d'enfants.



CAS PRATIQUE : La rénovation durable de logements sociaux en Belgique

Dans la ville de Liège, les autorités locales se sont associées à une fondation de logement social et à une banque de développement pour mettre en place un ambitieux programme de rénovation de 500 logements sociaux vétustes. Après une évaluation détaillée des besoins et des options de financement, le cadre du projet a été soigneusement défini pour répondre aux objectifs de performance énergétique, d'accessibilité et de bien-être des résidents.

Pendant la phase de travaux, une étroite coordination entre les différents acteurs a été essentielle pour garantir le respect des normes de qualité, de sécurité et de durabilité. La fondation de logement social a joué un rôle central dans la gestion du chantier, l'accompagnement des locataires et le suivi des performances techniques des rénovations.

Planification

1

Mobilisation des financements

Grâce à des subventions publiques et à des prêts concessionnels de la banque de développement, les propriétaires ont pu bénéficier de 70% du financement nécessaire à la rénovation. Les 30% restants ont été levés auprès d'investisseurs privés attirés par les incitations fiscales et la sécurité offerte par les garanties publiques. Ce montage financier innovant a permis de rendre le projet viable et accessible aux ménages à faibles revenus.

Évaluation et impact

Après l'achèvement du projet, une évaluation approfondie a démontré des résultats remarquables : une réduction de 60% de la consommation d'énergie, une amélioration significative du confort et de la santé des résidents, et un taux de satisfaction de plus de 90%. Ces données ont permis de justifier la pérennisation du programme et d'en faciliter la réplification dans d'autres villes belges.

2

3

4

Mise en œuvre

CAS PRATIQUE : PROJET FP 212

Presentation et Objectifs

Le projet FP 212, intitulé "Fonds vert : investir dans l'agriculture inclusive et protéger les forêts", est une initiative majeure avec un budget total de 984,6 millions USD. Ce projet vise à promouvoir une production agricole durable et à préserver les forêts tropicales, tout en répondant aux défis environnementaux actuels.

Objectifs du Projet

- Promouvoir la production durable de matières premières agricoles.
- Augmenter la productivité sur les terres agricoles tout en réduisant la pression sur les forêts.
- Réduire les émissions de gaz à effet de serre et renforcer la résilience des communautés locales.

Mecanismes de Financement Mixte

Mécanismes de Financement Mixte
Le financement du projet repose sur un mécanisme de finance mixte, qui combine des fonds publics et privés pour un impact maximal :

1. Fonds Vert Climatique (FVC) : 19,2%
 1. Prêt : 180 millions USD
 2. Subvention : 9,35 millions USD
2. Co-financement : 80,8%
 1. Prêt : 658,5 millions USD
 2. Subvention : 133,29 millions USD
 3. En nature (In-kind) : 3 millions USD

Impact et Stratégie

Le projet FP 212 met l'accent sur la transformation des chaînes d'approvisionnement agricoles tropicales, en passant de pratiques extractives à des pratiques durables. Il cible des secteurs clés, tels que le bétail, l'huile de palme, le soja, le caoutchouc, le cacao et la foresterie, qui sont souvent responsables de la déforestation.

En fournissant une assistance technique et un soutien financier aux producteurs, le projet impose des conditions favorisant la protection et la restauration des forêts existantes. Ainsi, FP 212 contribue non seulement à la durabilité environnementale, mais également à l'amélioration des moyens de subsistance des communautés locales.

Conclusion

Le projet FP 212 représente une approche intégrée pour répondre aux besoins en matière de développement agricole tout en protégeant les précieuses ressources forestières. Son mécanisme de financement mixte assure la viabilité et l'efficacité des initiatives, propulsant ainsi un avenir plus durable.

CAS PRATIQUE : PROJET FP 222

Presentation et

Objectifs

Le projet FP 222, connu sous le nom de Plateforme de performance des énergies renouvelables (REPP 2), dispose d'une enveloppe totale de 250 millions USD. Ce programme vise à promouvoir des projets d'énergie renouvelable à petite échelle dans neuf pays de l'Afrique subsaharienne, dont sept sont classés parmi les pays les moins avancés.

Objectifs du Projet

- Améliorer l'accès à l'énergie propre pour plus de 7,7 millions de personnes dans des régions difficiles d'accès.
- Renforcer la résilience climatique des petites entreprises et des ménages.
- Promouvoir des investissements dans les énergies renouvelables, en surmontant les obstacles du marché et en stimulant l'appétit des investisseurs.

Mecanismes de

Financement Mixte

Le projet repose sur un mécanisme de finance mixte, combinant des fonds publics et privés pour maximiser son impact :

1. Fonds Vert Climatique (FVC) : 20%

1. Capital-actions (Equity) : 50 millions USD

2. Co-financement : 80%

1. Prêt : 50 millions USD
2. Capital-actions : 150 millions USD.

Conclusion

Le FP 222 représente une approche intégrée pour répondre aux besoins énergétiques croissants de l'Afrique subsaharienne tout en renforçant la résilience face au changement climatique. Son mécanisme de financement mixte assure la viabilité et l'efficacité des projets d'énergie renouvelable, contribuant ainsi à un avenir énergétique durable et inclusif.

CAS PRATIQUE : PROJET FP 205

Presentation et Objectifs

Le Fonds pour les infrastructures résilientes au changement climatique (ICRF), est doté d'une enveloppe totale de 765,1 millions USD. Ce fonds vise à développer des infrastructures résilientes face aux effets du changement climatique en Afrique subsaharienne, une région déjà confrontée à des défis d'infrastructure en termes de quantité, de qualité et d'accessibilité.

Objectifs du Projet

- Renforcer les infrastructures face aux impacts du changement climatique, Surmonter les barrières à l'investissement dans les infrastructures résilientes
- Améliorer l'accès aux services d'infrastructure pour jusqu'à 50 millions de personnes directement et 144 millions de personnes

Mécanismes de Financement Mixte

1. Fonds Vert Climatique (FVC) : 33,2%
 1. Capital-actions (Equity) : 240 millions USD
 2. Subvention : 13,755 millions USD
2. Co-financement : 66,8%

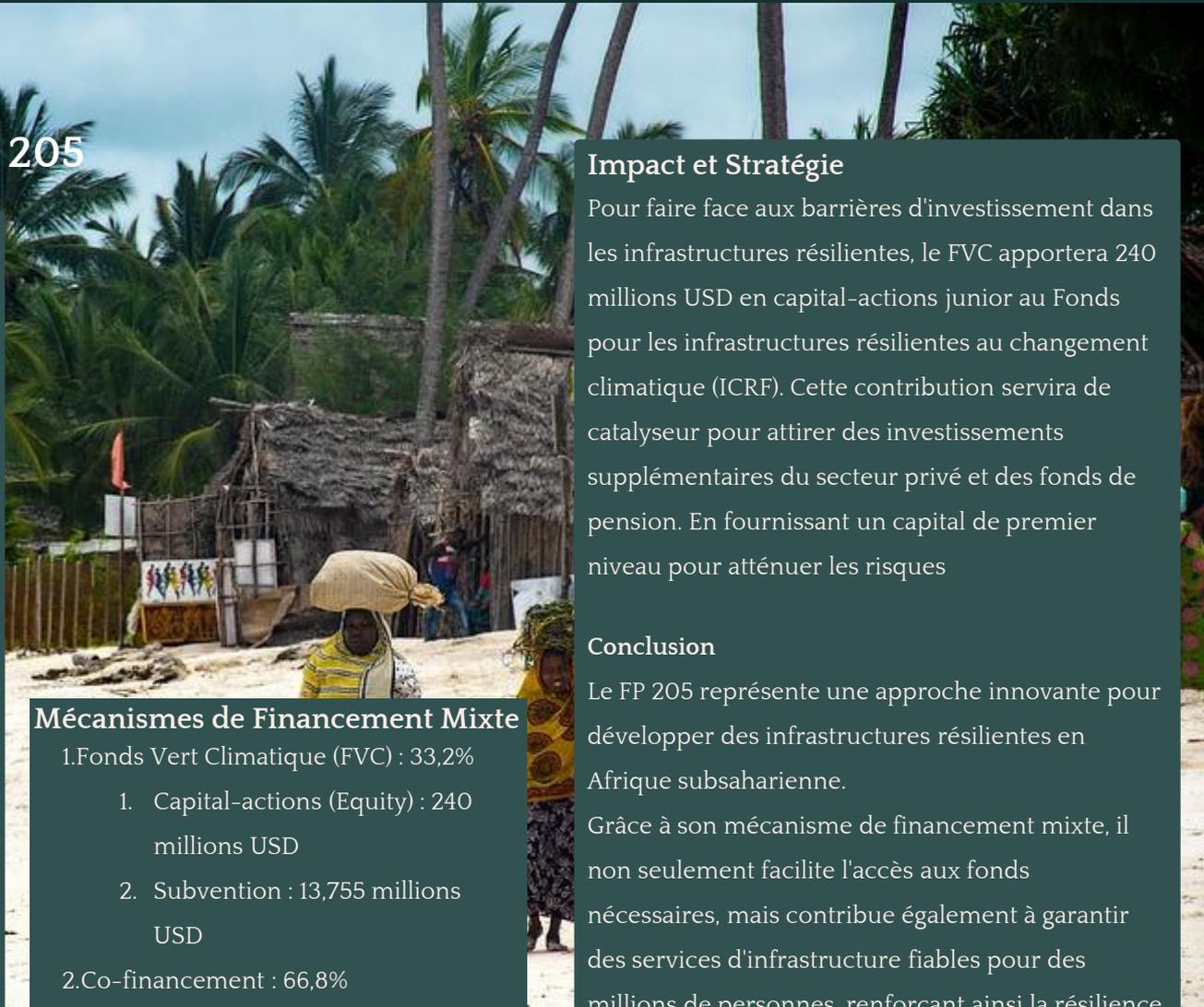
Impact et Stratégie

Pour faire face aux barrières d'investissement dans les infrastructures résilientes, le FVC apportera 240 millions USD en capital-actions junior au Fonds pour les infrastructures résilientes au changement climatique (ICRF). Cette contribution servira de catalyseur pour attirer des investissements supplémentaires du secteur privé et des fonds de pension. En fournissant un capital de premier niveau pour atténuer les risques

Conclusion

Le FP 205 représente une approche innovante pour développer des infrastructures résilientes en Afrique subsaharienne.

Grâce à son mécanisme de financement mixte, il non seulement facilite l'accès aux fonds nécessaires, mais contribue également à garantir des services d'infrastructure fiables pour des millions de personnes, renforçant ainsi la résilience





TENDANCES ET INNOVATIONS EN MATIÈRE DE FINANCE MIXTE

\$150B

Croissance prévue du marché de la finance mixte d'ici 2025, sous l'effet de l'augmentation des investissements privés dans le développement durable

40%

Part des transactions de financement mixte qui s'appuient sur des outils et plateformes numériques pour améliorer la transparence, la responsabilité et l'efficacité

70%

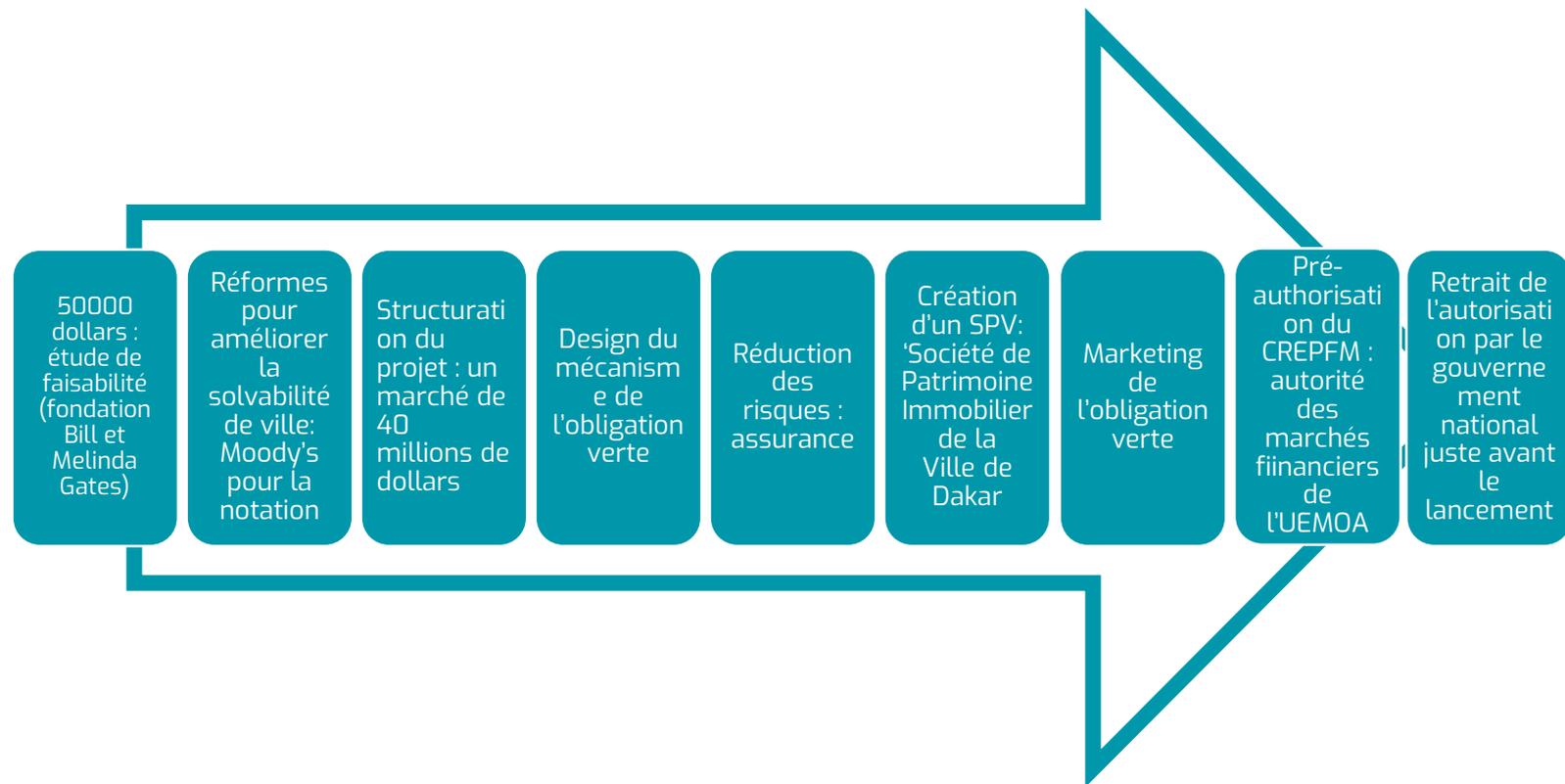
des praticiens de la finance mixte déclarant utiliser des instruments de financement innovants tels que les obligations à impact, les modèles de paiement pour le succès et les obligations liées aux catastrophes

À mesure que le paysage de la finance mixte évolue, de nouvelles tendances et innovations émergent et sont prêtes à transformer la façon dont les capitaux publics et privés sont mobilisés pour le développement durable. De la croissance rapide des plateformes numériques qui améliorent la transparence et la prise de décision basée sur les données, à l'essor d'instruments de financement pionniers qui alignent mieux le risque et le rendement, l'avenir de la finance mixte est rempli de possibilités passionnantes pour stimuler l'impact mondial à l'échelle.



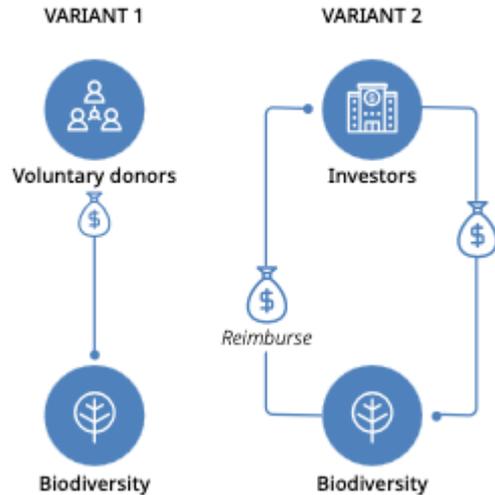
IV. Quelques mécanismes de financement “les plus matures” en Afrique

Les mécanismes “les plus matures” en Afrique - 1. Les émissions obligataires vertes (green bonds)



Exemple d'émission obligataire verte de la ville de Dakar

Les mécanismes “les plus matures” en Afrique - 2. Le crowdfunding

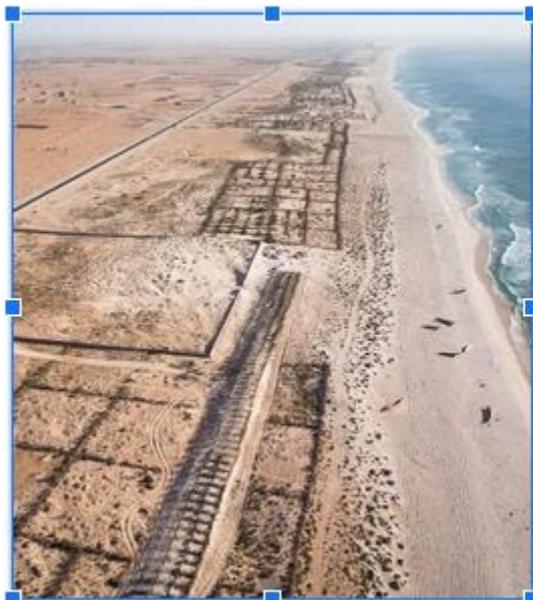


CASE STUDY
Ghent crowdfunding platform realizing climate change adaptation through urban greening

In response to the pressing challenges posed by climate change, the city of Ghent, Belgium, has taken proactive steps to transform its urban landscape into a greener and more sustainable environment. Recognizing the city's strong social fabric and creativity, with citizens actively spearheading grassroots initiatives, Ghent has sought to harness this spirit of community engagement. However, many of these well-intentioned, small-scale projects encountered obstacles in securing adequate financing to flourish into successful ventures. Undeterred, Ghent authorities conceived a pioneering solution: the establishment of a crowdfunding platform, designed to empower citizens by enabling them to propose and finance their innovative ideas for the city.

The impact of this initiative has been nothing short of remarkable. Through the platform, two ambitious projects focusing on climate adaptation have been brought to fruition, symbolizing a testament to the power of collective action. Among these projects are one aimed at promoting urban farming and another dedicated to realizing the concept of edible streets. While individually these endeavors might appear modest in addressing the case climate change challenges, their successful implementation marks the beginning of a larger transformation. The crowdfunding platform has emerged as a valuable instrument, allowing the city to embrace incremental climate adaptation measures - akin to small “drops” - with potential to generate far-reaching ripple effects throughout the urban landscape. These initiatives not only enhance the city's green spaces but also serve as inspiring examples of the capacity for grassroots efforts to drive meaningful change [41].

Les mécanismes “les plus matures en Afrique”- 3. Les investissements en equity

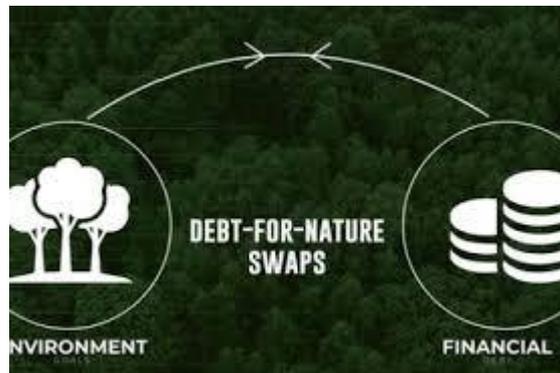


Meridiam – un fonds d'investissement basé à Paris et le gouvernement mauritanien viennent de créer une société d'économie mixte pour protéger la ville de Nouakchott contre les risques d'érosion et d'inondation et aménager son littoral au profit des riverains. Ce projet innovant, dont le coût total est estimé à 60 millions d'euros (2,4 milliards d'ouguiyas), sera mis en œuvre par la Société d'Aménagement du Littoral de Nouakchott (SALN), dans laquelle le fonds TURF - IMIF, géré par Meridiam en partenariat avec The Rockefeller Foundation et UNCDF, investira à parts égales avec le gouvernement mauritanien.



IV. Quelques mécanismes de financement émergents dans les pays africains

Les debts for nature swaps



Note: Amounts in US\$ given as examples, and are not fixed rates in debt-for-nature swaps

Source: Soutar & Koop, 2021 [56]

Les fonds fiduciaires pour la conservation et la résilience

While there is no commonly accepted format, a strategic and financial plan generally addresses the following:

Goals which identify targets and state what must be done to accomplish the CTF vision.

Objectives which restate goals in operational terms and quantify what and when results will be achieved.

Activities which express how the results will be achieved and describe what actions the CTF will take to achieve results.

Who is going to carry out each activity, keeping in mind that CTFs often need to work with other partners to undertake activities and achieve objectives.

Resources which are needed (human and financial) and, in particular, any gap between existing financial resources and the costs of carrying out the strategy.

Metrics, benchmarks or key performance indicators (at the goal, objective and/or activity level) to identify how the CTF will measure its progress relative to goals.



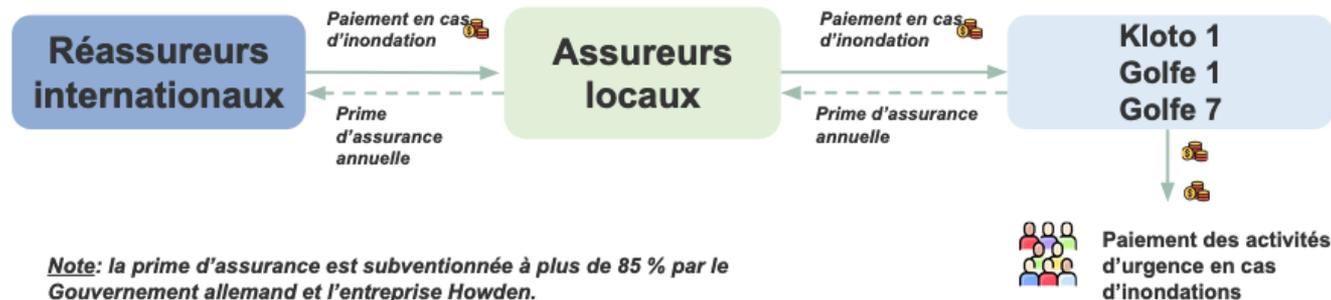
Exemple du FTP : Le Fonds des Caraïbes pour la Biodiversité

Le projet **Fonds pour la biodiversité des Caraïbes (CBF)**, créée en 2012, fournit un financement à long terme pour la conservation dans la région des Caraïbes. Le CBF distribue des subventions à des projets locaux, régionaux et nationaux par le biais d'appels de propositions compétitifs. Les actions financées comprennent la restauration et la réhabilitation des écosystèmes, l'atténuation, l'installation de récifs artificiels et des solutions d'infrastructure gris-vert. Le CBF a été créé grâce à un financement de 42 millions de dollars américains de The Nature Conservancy (TNC), du Fonds pour l'environnement mondial et du gouvernement allemand, et avec la participation de huit pays des Caraïbes. En 8, des engagements de financement de 2023 millions de dollars américains ont été pris, avec des travaux en cours dans 67,5 pays.

Le développement des mécanismes d'assurance pour la résilience urbaine

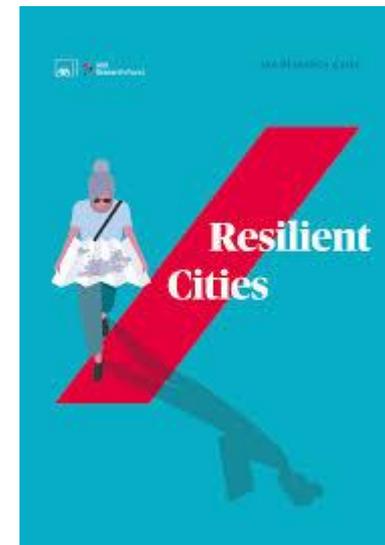
Début 2025, l'assurance sera lancée.
Elle permettra d'indemniser les communes toutes les 4 années en moyenne en cas d'inondation.

Vue simplifiée du mécanisme d'assurance de la ville :



Note: la prime d'assurance est subventionnée à plus de 85 % par le Gouvernement allemand et l'entreprise Howden.

A la fin de notre projet, le nouveau produit d'assurance sera placé sur le marché togolais et international pour choisir l'assureur le plus compétitif.



Opportunités de développer des mécanismes de financement innovants au Cameroun



Figure 5. Five big ideas to mobilize private finance for biodiversity

1

Environmental fiscal reforms

Governments could include the reforms as part of crisis recovery plans. Reforming agricultural subsidies and Land ownership has the largest potential impact.

2

National data provision

Governments can support the integration of biodiversity criteria in financial sector decision making by adopting natural capital accounting practices and providing relevant data as a public good.

3

Establish the Task Force for Nature-Related Financial Disclosure

The initiative will provide a framework and guidance for regulating and supporting biodiversity reporting and risk assessment by real and financial sector firms.

4

Establish a 'Nature Action 100'

Investors could come together to identify the top 100 companies with the greatest negative impact on nature to drive changes in real sector corporate behavior - including greening of supply chains.

5

Aggregate projects

Municipal Development Banks (MDBs) and governments can mobilize private investment for biodiversity goals by serving as cornerstone investors and providing catalytic capital to funds and other financial instruments that aggregate projects.



Merci!

Blondel Silenou: blondel.silenou@iclei.org

Melissa Kerim: mkerim@gcomprojectsupport.org

Lucy Lavirotte: lucy.lavirotte@iclei.org