



# **Financing of and investing in sustainable management of tropical forests**

International  
Tropical  
Timber  
Organization



**Financement et Investissement de la GDF**

**Cotonou, Benin, 10 May 2017**

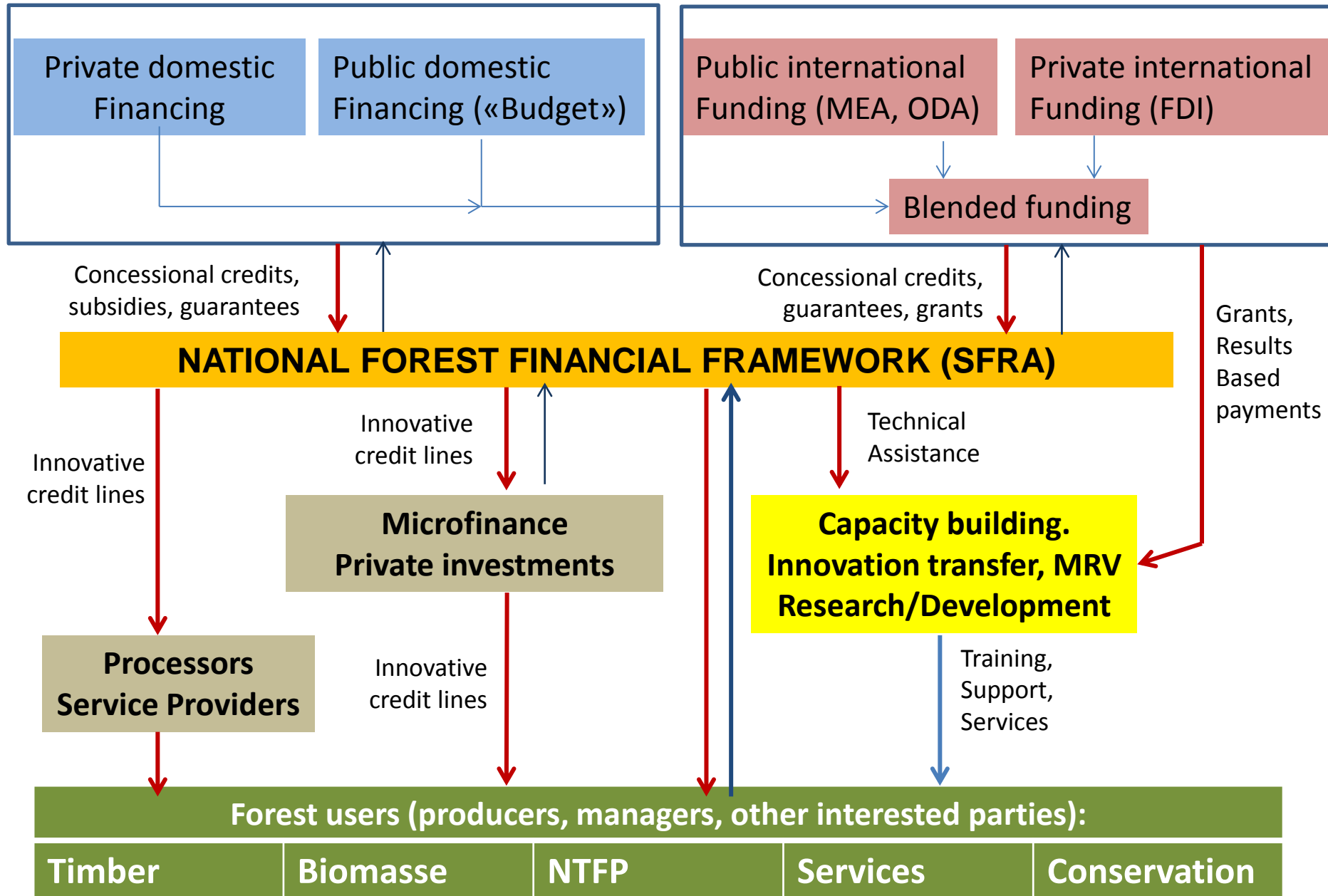
# Forest Finance:

A simple national forest financing strategy for SFM  
Linked to a “National Forest Program/Forest Strategy” that sets the  
priority in forest-based development

- (1) Define main areas of work and funding needs
- (2) Map relevant sources of financing
- (3) Design approaches to harness them in a  
synergetic and complementary fashion



# An Architecture for the National Forest Financing Strategy



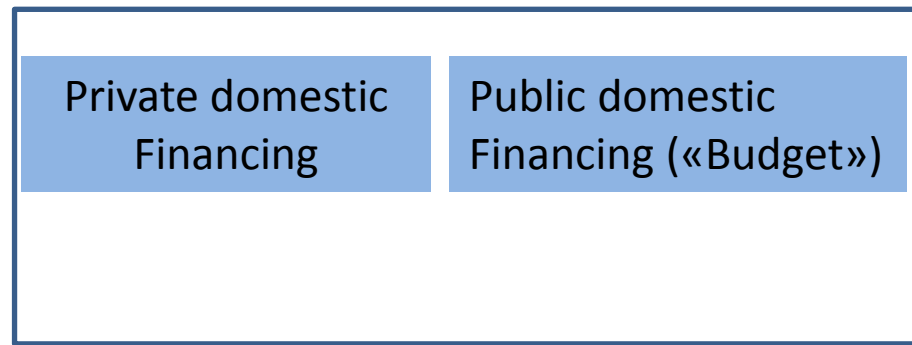
# Guidelines SFM

## Principle 7:

**Investment in natural forest management and economic instruments** (pages 62-64)

**Investissement dans la gestion des forêts naturelles et instruments économiques**

*SFM only succeeds if it is properly financed. Capturing the full value of forests, including environmental services, and ensuring the equitable distribution of costs and benefits, are essential for SFM*



- Generating income + public budget
  - Institutional funding for forestry from different sources:
- How to generate new types of targeted public funding:
- National Forest Fund (besides REDD+?) / Fonds national forêt...
  - Carbon tax?
- ➔ See guidelines and suggested actions in ITTO SFM Guidelines:  
builds to large extent on actions that can be covered by  
domestic funding

## **Principle 7: Investment in natural forest management and economic instruments**



### **Guidelines (1-5)**

- 7.1 Enable a favourable environment for investment in natural tropical forest management
- 7.2 Provide guidelines for optimum efficiency in timber harvesting to reduce log waste
- 7.3 Monitor the distribution of the costs and benefits of forest management among stakeholders
- 7.4 Encourage economic instruments to support natural tropical forest management
- 7.5 Provide preferential access to markets for products from sustainably managed tropical forests

## 7.1 Enable a favourable environment for investment in natural tropical forest management

Principe 7: Investissement dans la gestion des forêts naturelles et instruments économiques			
Lignes directrices		Actions préconisées	Catégories indicatives d'acteurs
7.1	Favoriser un environnement propice à l'investissement dans la gestion des forêts tropicales naturelles	Mettre en place les conditions d'encadrement (par ex., aspects juridique, politiques, institutionnel et tenure) pour attirer les investissements dans la gestion des forêts tropicales naturelles	Pouvoirs publics, aménagistes forestiers, secteur privé, société civile, établissements de recherche et d'enseignement, gouvernements des pays consommateurs
		Mettre au point des instruments qui rentabilisent l'exploitation forestière, y compris des mécanismes de rémunération des services environnementaux	
		Sensibiliser les exploitants forestiers et les acteurs à la valeur des approches de gestion adaptative qui améliorent la viabilité financière de la GDF	
		Envisager d'utiliser une part des gains financiers obtenus des récoltes forestières pour aider à maintenir la capacité productive de la forêt	
		Intensifier les efforts de marketing national et international en vue d'obtenir pour les produits forestiers d'origine durable la valeur la plus élevée possible	
		Dans les UFA, explorer les options génératrices de revenus à partir des services environnementaux, tels ceux liés au carbone, à l'eau, à la biodiversité et au tourisme	Aménagistes forestiers, secteur privé, société civile
		Identifier les options permettant d'améliorer la gestion du carbone et évaluer leurs risques, coûts et avantages, ainsi que leurs implications pour d'autres objectifs de gestion forestière	Pouvoirs publics, aménagistes forestiers, secteur privé
		Mettre au point des mécanismes efficaces pour résoudre les litiges entre acteurs	Pouvoirs publics, aménagistes forestiers, secteur privé, société civile
		Développer la capacité des ayants droit à obtenir des gains justes en contrepartie de l'usage de leurs ressources forestières	

## 7.2 Provide guidelines for optimum efficiency in timber harvesting to reduce log waste

7.2	Fournir des directives visant à une efficacité optimale de la récolte de bois afin de réduire le gaspillage des grumes	Instaurer un dispositif d'incitations et de pénalités en vue d'encourager les pratiques permettant de réduire les résidus ligneux dans la forêt	Pouvoirs publics, aménagistes forestiers, secteur privé
		Chaque fois que possible, gérer les résidus forestiers (par ex., le bois) comme s'agissant d'une source de revenus supplémentaires, notamment pour les communautés tributaires des forêts	



## 7.3 Monitor the distribution of the costs and benefits of forest management among stakeholders

Lignes directrices		Actions préconisées	Catégories indicatives d'acteurs
7.3	Effectuer un suivi de la répartition entre les principaux acteurs des coûts et avantages de la gestion forestière	Effectuer un suivi de la répartition entre les acteurs des coûts et avantages de la gestion forestière dans l'intérêt de la GDF	Pouvoirs publics, aménagistes forestiers, secteur privé
		Dresser une liste des mécanismes de répartition des incitations entre les parties associées à la gestion forestière	Pouvoirs publics
		Mettre au point des mécanismes efficaces pour résoudre les litiges entre acteurs sur le partage des coûts et avantages	Pouvoirs publics, aménagistes forestiers, secteur privé, société civile

## 7.4 Encourage economic instruments to support natural tropical forest management

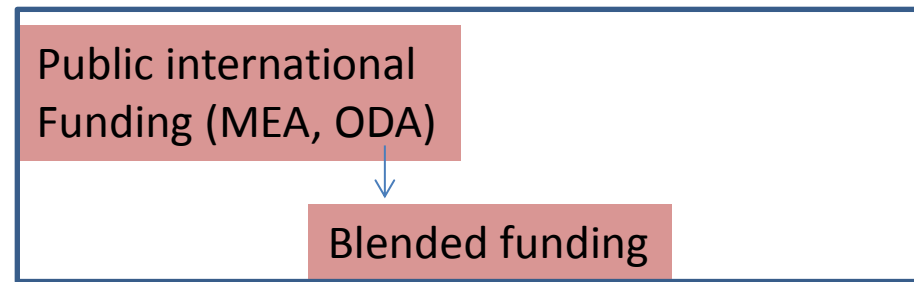
7.4	Encourager le recours à des instruments économiques qui appuient la gestion des forêts tropicales naturelles	Encourager la GDF par le recours à des instruments économiques, tels que redevances, taxes, incitations et obligations financières, et soutenir la mise en place d'une filière industrielle rentable en aval	Pouvoirs publics
		S'assurer qu'il existe des mesures efficaces mises en place pour motiver les propriétaires et les aménagistes forestiers à conduire leur exploitation dans la légalité et à gérer la forêt sur un mode pérenne	
		Encourager les populations autochtones, communautés locales et petits propriétaires forestiers à investir dans la GDF en leur assurant une tenure forestière et des droits d'usage sur le long terme, en leur fournissant une assistance dans leur planification de l'occupation des sols et en leur facilitant un accès adapté au crédit et à des services de soutien	
		Créer des incitations pour les entreprises dont les opérations sont à caractère responsable et innovant, tel que le financement promotionnel, par le biais du secteur privé et de la philanthropie	

## 7.5 Provide preferential access to markets for products from sustainably managed tropical forests

7.5	Ménager un accès préférentiel aux marchés pour les produits issus de forêts tropicales gérées en mode durable	Promouvoir des marchés rentables comme manière d'encourager la GDF et accorder aux produits des forêts tropicales naturelles en gestion durable un accès préférentiel à ces derniers	Pouvoirs publics, aménagistes forestiers, secteur privé, société civile, gouvernements des pays consommateurs
		Appuyer, par le biais de politiques adéquates et, si nécessaire, d'instruments économiques, l'accès aux marchés des biens et services environnementaux obtenus de forêts tropicales naturelles en gestion durable	
		Reconnaître et encourager la contribution que peut apporter la certification indépendante et volontaire de la GDF	
		Encourager les politiques d'achat public et privé qui optent exclusivement pour des bois issus de forêts en gestion durable	

# International financing SFM – three types of sources

Initial upstream funding	Mainstream upfront investment	Full-value investment
ODA funding, bilateral or dedicated funding: REDD+ readiness (FCPF, UN-REDD, GCF Readiness, FAO TCP), Forest & Farm Facility, thematic programs of ITTO, Bonn Challenge /FLR , etc.)	Coordinated work through international organizations including multilateral support World Bank and Regional Banks grant and lending, GEF, FIP, REDD+ Phase 2 funding; FCPF Carbon Fund; forest-related adaptation funds, Green Climate Fund Proposal supported by A.E.	International and country-based funding .Main financing secured by market regulation and global externality payments. Results-based payments. New transfer payment schemes, voluntary carbon market. “Green Economy”?
<b>Short term 2017-2022?</b>	<b>Mid-term 2017- 2030</b>	<b>Long-term, «sustainable»</b>
<b>TECHNICAL COOPERATION</b> Reconfirmed and increased tailor-made funding to eligible countries, taking into account the global role of SFM (FI, REDD+, and MEAs)	<b>STRATEGIC COOPERATION</b> Coordinated by a competent organisation; need strategic decision for mainstream involvement in those countries that commit themselves to the SFM pathways	<b>POLICY COOPERATION</b> Develop negotiation strategy for PES-schemes (market, fund based) and forest products and service trade
LEVEL OF FUNDING 100K to several million US\$ (LDCs in particular)	LEVEL OF FUNDING Several tens or hundreds of millions of US\$ (high forest cover countries)	LEVEL OF FUNDING Significant – to be secured from investment and financial flows, reflecting appropriate valuation



## → Grants, loans, result-based payments

- Grants for institutional development + research and R/D
- Loans for investments (e.g. WB, regional banks, etc...)

- World Bank/IDA or IBRD Funding  
→ generally loans, partly blended with support instruments
- Green Climate Fund → see some ideas on separate slides
- Adaptation Fund → accessibility for forests alone difficult
- Clean Technology Fund (CTF) → transfer for clean technologies (e.g. bioenergy)
- GEF Funding → Accessible, inter-institutional collaboration needed
- FAO own funding: only TCP (small) or mandated by donor agencies/organisations
- FLEGT (European Timber Trade Regulations, VPAs)
- Forest Landscape restoration → forest-poor areas?
- Post-2020 Sustainable development mechanism(s) → UNFCCC negotiation

# **Green Climate Fund (Phase 1-3): Funding for forests**

## **REDD+/SFM finance**

- Financing phase 1 (readiness funding and full funding proposals, also in non-REDD+ countries, e.g. countries in transition)
- Financing Phase 2 (incl. bridge and support of Phase 3 implementation)
- Phase 3: Results-based payments (RfP in several phases)

## **Joint Mitigation and Adaptation (including ecosystem-based adaptation funding)**

## **Private Sector Financing**

**NDCs/NAPs → Readiness → PPF → GCF-Funding Proposal → GCF pipelines**

# Phase 1 projects (readiness)

## 4 areas of support:

- NDA strengthening
- Strategic frameworks
- Support for direct access entities
- Adaptation planning processes.

→ There is a CAP per country and per year: 1 million US\$ for (1) to (3) type of activities and US\$ 3 million for national adaptation plans and/or adaptation measures (4).

## Early ideas from countries for REDD+ readiness support:

- Develop of a GCF concept note focusing on REDD+ implementation
- Pre-feasibility studies required for the development of the REDD+ concept note
- Support the country's REDD+ readiness and enabling environment, specifically the National Forest Monitoring System, MRV and investment planning for REDD+
- Key sectoral studies in forestry and land-use sector, in particular finalize the methods, tools and data sets to measure, report and verify REDD+ results
- Engage the private sector in national reforestation, sustainable charcoaling and sustainable wood transformation efforts
- Strengthen the organization of SMEs, to steer this sector towards the adoption of sustainable practices.

# REDD+ results-based payments in Green Climate Fund (Phase 3)

UNFCCC requirements	GCF Funding Proposal approval process	GCF Request for Proposal REDD+ RBP (Proposals for a technical document on the RfP)
National REDD+ strategy	Accreditation	<u>Procedural elements:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Access modalities</li> <li>- Financial valuation</li> <li>- Size of requests for proposal (RFP)</li> <li>- Risk of double financing</li> <li>- Use of proceeds</li> <li>- Ownership, legal titles, implications for NDCs</li> <li>- Eligibility date for payments, length of the RFP</li> </ul> <u>Technical elements:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Scale of implementation</li> <li>- FREL/FRL and MRV</li> <li>- Operationalization of Cancun REDD+ safeguards</li> </ul>
FREL/FRL (forest reference emission level/forest reference level)	Proposal development and submission	
NFMS/MRV (national forest monitoring system)	Second level due diligence (see Table 2)	
SIS (Safeguards Information System)	Board consideration and approval	