

CONVENCIÓN SOBRE EL COMERCIO INTERNACIONAL DE ESPECIES
AMENAZADAS DE FAUNA Y FLORA SILVESTRES



Sexagésimo segunda reunión del Comité Permanente
Ginebra (Suiza), 23-27 de julio de 2012

Cuestiones administrativas

Cuestiones financieras

ACCESO A LA FINANCIACIÓN, INCLUSIVE LA FINANCIACIÓN CON CARGO AL FMAM

1. El presente documento ha sido preparado por el Presidente del grupo de trabajo sobre acceso a la financiación del Subcomité de Finanzas y Presupuesto (FBSC) en colaboración con la Innovative Finance Foundation y la Secretaría de la CITES¹.

Antecedentes

2. En la Decisión 15.20 (*Financiación de proyectos relacionados con la conservación y la gestión de especies*), adoptada en su 15ª reunión (CoP15, Doha, 2010), la Conferencia de las Partes encarga Secretaría que:
 - a) *en cooperación con las instituciones financieras internacionales y los posibles donantes, examina la posibilidad de tratar de obtener financiación para apoyar la prestación de asistencia técnica a las Partes en la CITES en relación con la reglamentación del comercio de especies silvestres (incluyendo estudios de población como base para los programas de gestión); y*
 - b) *presenta un informe con los resultados y las recomendaciones a la Conferencia de las Partes en su 16ª reunión.*
3. En la 61ª reunión del Comité Permanente (SC61, Ginebra, agosto de 2011) Secretaría presentó el documento SC61 Doc. 16 sobre *Acceso a la financiación, inclusive la financiación con cargo al FMAM*².
4. En ese documento, la Secretaría presentó un panorama general de la situación actual de la CITES en materia de financiación e hizo hincapié en que no existe un mecanismo financiero para que las Partes el cumplan sus compromisos conforme a la Convención. El documento contenía una breve descripción de los mecanismos financieros existentes, como el Fondo para el Medio Ambiente Mundial (FMAM), la utilidad de esos mecanismos, las modalidades en las que la CITES podría participar y las posibilidades de estos mecanismos de apoyar la conservación de las especies incluidas en los apéndices de la CITES. También se hacía referencia a las oportunidades y los retos que plantea el acceso a los mecanismos de financiación y otros enfoques innovadores pertinentes.
5. En la SC61, el Comité Permanente pidió al Subcomité de Finanzas y Presupuesto (FBSC) que estableciera un grupo de trabajo entre períodos de sesiones sobre acceso a la financiación, inclusive la financiación con cargo al FMAM. Los miembros de este grupo son representantes de las Partes y se les pidió que en la presente reunión informaran sobre los resultados de sus deliberaciones.

¹ Las denominaciones geográficas empleadas en este documento no implican juicio alguno por parte de la Secretaría CITES o del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente sobre la condición jurídica de ninguno de los países, zonas o territorios citados, ni respecto de la delimitación de sus fronteras o límites. La responsabilidad sobre el contenido del documento incumbe exclusivamente a su autor.

6. El grupo de trabajo entre períodos de sesiones, cuyos miembros se comunicaron por medios electrónicos, llegó a la conclusión de que debía aprovechar el enorme y rico acervo de experiencia e ideas de las Partes, y preparó un cuestionario para recoger sus aportaciones.
7. En la Notificación a las Partes N° 2012/017, de 2 de marzo de 2012, la Secretaría publicó ese cuestionario sobre *Acceso a la financiación, inclusive la financiación con cargo al FMA* dirigido a las Partes en la CITES. El plazo para responder al cuestionario concluía el 31 de marzo de 2012.
8. Puesto que el número de cuestionarios cumplimentados que se habían recibido hasta el 31 de marzo de 2012 no era suficiente para extraer conclusiones válidas, después de consultar con el Presidente del Subcomité de Finanzas y Presupuesto, la Secretaría publicó la Notificación a las Partes N° 2012/037, de 1 de mayo de 2012, donde se comunicó que el plazo para responder al cuestionario se prorrogaba hasta el 11 de mayo de 2012.
9. Se han recibido cuestionarios cumplimentados de 34 Partes. Si bien se esperaba recibir más cuestionarios, el análisis de las respuestas indica algunas tendencias en cuanto a las medidas que podrían adoptarse. Este análisis figura en el Anexo 1 del presente documento, con inclusión de datos estadísticos detallados sobre la manera en que las Partes respondieron a las distintas preguntas.

Financiación innovadora

10. Por otra parte, el 9 de febrero de 2012 el Secretario General de la CITES y el Presidente de la Innovative Finance Foundation (IFF), Sr. Robert Filipp, anunciaron la puesta en marcha de una iniciativa de colaboración para elaborar una cartera de actividades de financiación innovadora en la que participarán empresas de los sectores industrial y financiero. La Secretaría ha concertado con la IFF un Acuerdo de financiación a pequeña escala financiado con fondos externos suministrados por un donante privado y destinado a describir el fundamento, el enfoque y los posibles componentes de una cartera de financiación innovadora para apoyar el logro de las metas y los objetivos de la CITES. En el Anexo 2 del presente documento figura un estudio de viabilidad sobre financiación innovadora para la aplicación de la Convención, que la FFI ha preparado para su consideración por el Comité Permanente.

El FMAM ha aprobado un proyecto relacionado con la CITES para reforzar las capacidades de análisis forense en Sudáfrica

11. El Consejo del Fondo para el Medio Ambiente Mundial (FMAM) ha aprobado un proyecto para reforzar las capacidades de análisis forense de animales silvestres en Sudáfrica a fin de combatir los delitos contra la vida silvestre. Este proyecto, por valor de 3 millones de dólares EE.UU., se preparó en colaboración con el Departamento de Asuntos Ambientales de Sudáfrica y el Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (PNUMA), y con el apoyo de la Secretaría de la CITES. Su finalidad es reforzar la capacidad de observancia en Sudáfrica mediante la aplicación de tecnologías basadas en el análisis forense a la conservación de los rinocerontes.
12. El Gobierno de Sudáfrica destinará la financiación del FMAM a un laboratorio forense especializado que aportará oportunamente análisis de DNA de pruebas forenses para el enjuiciamiento de delitos contra la vida silvestre. También se mejorará la coordinación y el intercambio de información entre todos los actores encargados del cumplimiento de la ley y la lucha contra el furtivismo a nivel nacional y sub-regional.
13. La Secretaría de la CITES contrató a un consultor para que preparara el proyecto en estrecha colaboración con el Departamento de Asuntos Ambientales

- a) Aprovechando la información aportada por las Partes en sus respuestas al cuestionario contenido en la Notificación a las Partes N° 2012/037, el Comité Permanente tal vez desee encargar al grupo de trabajo que ultime, y presente por conducto del Subcomité de Finanzas y Presupuesto, un conjunto de recomendaciones para su consideración y aprobación en la 16ª reunión de la Conferencia de las Partes (CoP16). Esto tal vez pueda abarcar la aprobación de una resolución por la Conferencia de las Partes para solicitar que el FMAM se desempeñe como mecanismo financiero de la CITES y amplíe su área focal de biodiversidad incluyendo un componente específico basado en un enfoque por especies.
- b) Sobre la base del documento de antecedentes que figura en el Anexo 2, el Comité Permanente tal vez desee identificar algunos de los instrumentos de financiación más prometedores con miras a su utilización en el contexto de la CITES, y posteriormente determinar el grado de participación que desea asumir en la elaboración de medidas ulteriores para adaptar esos instrumentos a las necesidades de la CITES.

Respuestas a las Notificaciones a las Partes N° 2012/017 y N° 2012/037

Acceso a la financiación, inclusive la financiación con cargo al FMAM

Cuestionario para las Partes en la CITES

Resultados de la encuesta

1. El Presidente desea agradecer a las 34 Partes que han devuelto el cuestionario cumplimentado. Si bien ese número representa poco menos del 20% de las 175 Partes, las respuestas proceden de todas las regiones CITES, como se indica a continuación:
 - África: Burundi, Côte d'Ivoire, Guinea Ecuatorial, Kenya, Madagascar, Mauritania, la República Centroafricana, el Senegal, Sudáfrica, Swazilandia y el Togo (11 respuestas);
 - Asia: el Japón, Qatar, la República Árabe Siria y Vietnam (4 respuestas);
 - América Central, del Sur y el Caribe: el Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Cuba, el Ecuador, Guatemala, Honduras, el Perú y la República Dominicana (10 respuestas);
 - Europa: Armenia, Azerbaiyán, Grecia, Noruega y el Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte (5 respuestas);
 - América del Norte: los Estados Unidos de América y México (2 respuestas); y
 - Oceanía: Australia y Nueva Zelanda (2 respuestas).

Esta tasa de respuesta relativamente baja se puede compensar teniendo en cuenta, sobre todo, la uniformidad en las respuestas recibidas. En el Anexo 1 se reproduce el cuestionario distribuido mediante la Notificación a las Partes N° 2012/037 y se incluyen datos estadísticos sobre las respuestas recibidas.

2. Si bien la tasa de respuesta no es representativa, una muestra aleatoria de 34 países indica algunas tendencias interesantes en las respuestas correspondientes a las cuatro secciones principales del cuestionario:

a) Visión estratégica

Las respuestas recibidas de las Partes reflejaron una visión coherente acerca del cumplimiento de los tres Objetivos de la Meta 2 establecida en la Visión Estratégica de la CITES: 2008-2013. Alrededor de dos tercios de las Partes respondieron que consideraban que los tres Objetivos (2.1, 2.2 y 2.3) se habían cumplido “parcialmente”. Si bien se reconocieron los progresos realizados, sobre todo en el plano internacional, algunas Partes estimaron que aún quedaba mucho por hacer. La finalidad de las siguientes secciones de la encuesta era determinar las principales deficiencias y los aspectos en los que debían concentrarse ante todo las actividades de recaudación de fondos.

b) ¿Para qué actividades y acciones

“urgentemente” financiación adicional, pero 11 consideraban que “no se necesita”. Con respecto a la esfera de los “requisitos de presentación de informes”, las respuestas de las Partes estaban divididas: 10 indicaron que esa financiación se necesita “urgentemente”, 11 consideraban que “se necesita” y 11 que “no se necesita”. Lo mismo se observa con respecto a la esfera del “desarrollo efectivo de una legislación nacional”: 14, 12 y 7 Partes indicaron, respectivamente, que el apoyo adicional se necesita “urgentemente”, “se necesita” o “no se necesita”.

c) ¿Cómo pueden generarse fondos suplementarios?

En cuanto a los medios para generar fondos suplementarios, 13 Partes, que son tanto países desarrollados como países en desarrollo, consideraban que debían aumentar la contribuciones de las Partes al Fondo Fiduciario (Pregunta 3.1), mientras que 18 Partes no apoyaban esta opción y 3 no respondieron.

Además, las Partes que respondieron consideraban que las contribuciones voluntarias adicionales deben proceder de donantes privados, de organizaciones no gubernamentales y de otros donantes (Pregunta 3.2), como lo indican claramente las 32 respuestas favorables a esta opción (el mayor porcentaje de respuestas favorables recibidas).

Se consideraron otros mecanismos de recuperación de los costos (Pregunta 3.3) y 22 Partes (65%) apoyaron la utilización a tal efecto de la expedición de permisos y certificados por las Autoridades Administrativas, mientras que 23 (68%) apoyaron la utilización del registro de las operaciones de criaderos y viveros. Sin embargo, 23 Partes (68%) se opusieron al cobro por el acceso a las bases de datos de la CITES, las herramientas en línea y los manuales de formación y otros servicios (de observancia, científicos, etc.).

Las Partes que respondieron eran claramente favorables (26 respuestas afirmativas) a tener en cuenta otros mecanismos financieros tradicionales, nuevos e innovadores, pero estaban divididas (24% a favor y 41% en contra) en cuanto al apoyo a la Secretaría con personal proporcionado gratuitamente o con otras formas de contribución, y el 35% no respondió a esta pregunta. Este porcentaje de abstención podría indicar que la pregunta no estaba formulada con suficiente claridad, como señalaron algunas Partes.

d) Designación de un mecanismo financiero

Se reconoció claramente la ausencia de un mecanismo financiero que preste apoyo a las Partes para la aplicación de la Convención y el 85% de las Partes que respondieron consideraban que debiera haber uno o más mecanismos financieros designados para la CITES (Pregunta 4.1).

En las respuestas de las Partes a la Pregunta 4.2 no se observa una tendencia clara en cuanto a la conveniencia de establecer un mecanismo independiente (32% a favor, 29% en contra, 38% sin respuesta). Algunas Partes sugirieron que debía estudiarse la posibilidad de establecer un instrumento similar al Fondo Multilateral para la aplicación del Protocolo de Montreal, mientras que otras

recursos a nivel nacional destinados a proyectos basados en un enfoque por especies. Valoraron en particular los esfuerzos emprendidos para explorar otros mecanismos de financiación nuevos e innovadores. También sugirieron que se encargue a la Secretaría el envío de una notificación para hacer un llamamiento general con objeto de apoyar la adscripción de personal a la Secretaría de la CITES.

Acceso a la financiación, inclusive la financiación con cargo al FMAM

Cuestionario para las Partes de la CITES (34 responses)

1. Visión estratégica

La Meta 2 de la *Visión Estratégica de la CITES: 2008-2013* en la Resolución Conf. 14.2 es "Disponer de los medios y recursos financieros necesarios para el funcionamiento y la aplicación de la Convención". La visión estratégica identifica tres objetivos que deberán alcanzarse a través de esta Meta:

Objetivo 2.1: Los recursos financieros son suficientes para garantizar el funcionamiento de la Convención.

Objetivo 2.2: Se dispone de recursos suficientes a escala nacional/internacional para garantizar el cumplimiento, la aplicación y la observancia de la Convención.

Objetivo 2.3: Se dispone de recursos suficientes a escala nacional/internacional para aplicar programas de fomento de la capacidad.

En su opinión, para finales de 2011 se cumplió la Meta 2 de la visión estratégica:

Objetivo 2.1	1 Totalmente	23 en parte	8 en absoluto	2 sin respuesta
Objetivo 2.2	1 Totalmente	24 en parte	7 en absoluto	2 sin respuesta
Objetivo 2.3	0 Totalmente	22 en parte	11 en absoluto	1 sin respuesta

2. Para qué actividades y acciones de la Secretaría e instituciones de la Convención se necesita financiación adicional (para el fondo fiduciario de la CITES)

2.1 La aplicación y observancia de la Convención al brindar apoyo a las Partes en:

a) Ciencia	13 urgentemente	20 se necesita	0 no se necesita	1 sin respuesta
b) Política y derecho	11 urgentemente	20 se necesita	2 no se necesita	1 sin respuesta
c) Cumplimiento	19 urgentemente	14 se necesita	0 no se necesita	1 sin respuesta

2.2 La capacitación en:

d) Dictamen de que no habrá efectos perjudiciales	19 urgentemente	13 se necesita	1 no se necesita	1 sin respuesta
e) Emisión de permisos	7 urgentemente	14 se necesita	11 no se necesita	2 sin respuesta
f) Requisitos de presentación				

32 *sí* 0 *no* 2 *sin respuesta*

3.3 ¿A través de mecanismos de recuperación de los costos proporcionados por las Autoridades Administrativas y/o la Secretaría de la CITES?

A. La expedición de permisos y de certificados

22 *sí* 8 *no* 4 *sin respuesta*

B. El registro de las operaciones de criaderos y viveros

23 *sí* 4 *no* 7 *sin respuesta*

C. Acceso a las bases de datos de la CITES, las herramientas en línea y los materiales de formación

7 *sí* 23 *no* 4 *sin respuesta*

D. Otros servicios (por ejemplo científicos o de observancia)

10 *sí* 19 *no* 5 *sin respuesta*

3.4 ¿Debiera la Conferencia de las Partes tener en cuenta otros mecanismos tradicionales, nuevos e innovadores como los mencionados en el documento SC61 Doc. 16?

26 *sí* 1 *no* 7 *sin respuesta*

3.5 ¿Consideraría apoyar a la Secretaría con personal proporcionado gratuitamente o con otras formas de contribución en especies?

8 *sí* 14 *no* 12 *sin respuesta*

4. Designación de un mecanismo financiero

4.1 ¿Debiera haber uno o más mecanismos financieros designados a la CITES?

29 *sí* 2 *no* 3 *sin respuesta*

4.2 ¿Debiera establecerse un mecanismo independiente?

11 *sí* 10 *no* 1

Innovative Financing for CITES Implementation³ (Feasibility study)

³ **Acknowledgement and disclaimer**

* *This draft paper was prepared for the CITES Secretariat by Innovative Finance Foundation and includes contributions from the CITES Secretariat. Any opinions expressed in this draft are those of the author and do not necessarily reflect the views of the CITES Secretariat.*

1. Background

In the face of diminishing supply (and growing demand) for Official Development Assistance (ODA), innovative financing⁴ has become the “flavor of the day”. While there are, according to some accounts, over 90 innovative financing activities underway worldwide, very few directly address the inevitable changes in governmental priorities, the changing stakeholders, the growing complexity of environmental challenges and long-term funding requirements. Many multilateral organizations including the OECD, the World Bank and UNESCO have become increasingly active in innovative finance. But innovative finance is no panacea – it is nascent and complex and there are few examples of successfully implemented initiatives, most of these being in health.

Regarding innovative finance opportunities for CITES, the Standing Committee considered document SC61 Doc. 16 entitled “Access to Finance” during its meeting from 15-19 August 2011. The paper contained references to innovative financing and a first general presentation explaining what innovative financing is and how it has been used to-date in other sectors was made on 17 August 2011 to interested Parties. Subsequently, the Standing Committee requested the Secretariat to further explore concrete innovative financing options. In February 2012, the Secretariat announced collaboration with the Innovative Finance Foundation to that end, which as a first step included a feasibility study on the potential components of an innovative finance portfolio for CITES implementation.

By “CITES implementation”, we understand some key themes that have been identified as potential areas where innovative finance could have the potential to:

- Improve country-level capacity needed for making “Non-Detriment Findings” (NDFs)
- Improve traceability of species and products from source to end user to make international trade more compliant and enforceable
- Apply sustainable financing solutions to some of the key problem areas of international trade in wild fauna and flora
- Involve the private sector, both in financing and in implementation

Based on initial research and stakeholder consultations, we present an analysis and reflection focused on concrete innovative finance initiatives and vehicles that are ready for implementation as part of a CITES-linked innovative finance portfolio.

The general steps involved in creating a CITES-linked innovative finance portfolio are as follows:

√ Stage I (Feasibility)

- Initial analysis, stakeholder discussions and investment research in order to finalize a portfolio of innovative finance initiatives.

Completed with this paper and the high-level consultation organized by CITES and Innovative Finance Foundation on the occasion of the margins of the present meeting.

Stage II (Building the Innovative Finance Portfolio)

- Following a decision to go ahead with an initiative, the following activities would need to be undertaken (some steps may be added/removed for certain initiatives):
 - o Design and structuring
 - o Development of transaction flow
 - o Meetings with potential public and private finance partners
 - o Meetings with potential industrial partners
 - o Discussions with seed investors, government

- o Pitch book and related presentations

Stage III (Implementation through Marketing and Investment)

- Each vehicle will have go-no go decisions, following which the fundraising and full promotional campaign would be undertaken. This will be followed by launch, implementation and evaluation of the conditions of each vehicle.

2. Some observations regarding the role of CITES in innovative financing

Innovative financing involves a range of partners from industry, the investment community, governments and the financial sector. The role of CITES would be limited to providing technical information, mobilizing existing networks and the use of its brand (logo) under specific terms and conditions that ensure best possible risk-mitigation for CITES.

Given that innovative financing collaborations/products are targeted at CITES supporters in the private sector including industry, investors (which can include government-sponsored funds) and the financial sector, it is not strictly required that the CITES Secretariat, the Parties through the CITES management authorities be formally engaged in any of the products that may be structured.

The minimum requirements for CITES are:

- Continue to work in a collaborative manner on the structuring of the portfolio;
- Continue to provide insights, expertise and share information;
- Provide CITES brand (logo) where appropriate and necessary and with the appropriate protections;
- Participate in the board that decides how the money is allocated.

Above and beyond the minimum requirements, Parties and the CITES Secretariat are at liberty to decide their degree of engagement based on their own criteria where appropriate. For example, the CITES Secretariat or a Party could take a role as a general partner in a fund or nominate an observer to represent CITES on a fund board. During the early-stage stakeholder discussions, a few Parties both from developed and developing countries expressed interest to become involved in pilot projects related to the innovative finance portfolio. From our standpoint, this is highly desirable and would be greatly welcomed.

3. Recommended innovative finance portfolio components

Based on our initial research and stakeholder discussions, we believe that innovative financing presents opportunities, not only to garner additional funding but also to enhance the relationship with existing and new donors and the private sector, develop effective public-private partnerships and to support new solutions that can be tested at country level. For example, we found a great deal of interest and support for conservation and sustainable use of wild fauna and flora among technology entrepreneurs in the United States. We also found interest among philanthropy investors and government-linked funds in Europe.

Having reflected on the achievements and constraints of CITES, we consider that any optimal innovative finance solution in the protection of wild fauna and flora would ideally combine both financial innovation and innovation in “doing the CITES business”. We believe that the success of innovative financing will be greater the closer the alignment between investor goals and environmental outcomes.

Supporters ETF) that makes it possible to leverage corporate support and the power of the public markets to generate new, long-term revenues for CITES implementation.

- c) *Corporate Social Responsibility*: This involves a program that leverages the direct relevance of CITES to enterprises that operate in domains linked to CITES-listed species such as the luxury goods industry. The principle driving these partnerships is a “win-win”, where the private sector gains in areas such as enhanced reputation/market access/brand building and where the besides generating a revenue stream for CITES, the collaboration advances the CITES mission. Funding from product marketing partnerships could be earmarked for capacity building in the area of NDFs and for the virtual college (see www.joinred.com for best-in-class example of a marketing campaign partnership).

Below, we describe in more detail the different options; we explain the rationale for including them in the innovative finance portfolio and set out some of the next steps that would be necessary to implement them.

A. Alternative Assets: The CITES Technology and Innovation Fund

Private equity is an umbrella term for an alternative asset class where investors (limited partners) pool their money in a partnership that invests in companies, buy-outs and similar ventures. Capital for private equity is raised mainly from retail and institutional investors (governments and multi-laterals can also sponsor developmental funds), and can be used to fund new technologies, expand working capital within an owned company, make acquisitions, or to strengthen a balance sheet. Private equity investments often demand long holding periods to allow for company growth or a liquidity event such as an IPO or sale to a public company. The attraction of a private equity fund is the potential for substantial long-term gains.

A private equity fund is generally set up as a limited partnership, with a private equity firm as the general partner and the investors as limited partners. Private equity firms typically charge substantial fees for participating in the partnership and tend to specialize in a particular type of investment. Such a specialization can be in private equity impact investing - a strategy to generate both social value and financial returns. Impact investing generates measurable financial as well as social or environmental returns beyond comparable industry standard investments. Generally, impact investors are prepared to accept below market return or underperformance to support a social cause.

It is against this backdrop that CITES could explore the role of a private equity fund. Innovative Finance Foundation initial research shows that there is indeed a reservoir of strong support in the broader technology investment community for environmental issues and species protection in particular. Technology entrepreneurs are already heavily implicated in specific causes (such as the protection of turtles, rainforest protection, tiger and other wildlife project in Africa) and could definitely constitute a solid base upon which an enforcement investment fund could be structured.

Such a fund could also bring together Parties, “clients” and partners (e.g. luxury goods companies), governments, IGOs and NGOs in conservation and species protection for projects where a combination of equipment and software can advance the CITES objectives related to the control of international trade in listed species including improving enforcement through training and education. The fund could also engage in impact investing (the globally fast growing new asset class). Impact investing is a lucrative sector, in which operating margins are generally high. For example, Rockefeller Foundation and JP Morgan estimate that investing in social infrastructure (health, education, water and housing) and the environment in regions such as Africa will match or exceed traditional private equity returns.

Table 1: Technologies and their applications within the CITES context

Technology	Business opportunity for the Fund
DNA technologies – there is a growing amount of activity in the applications of DNA (including molecular genetics) for CITES species. DNA technologies can be applied for species identification and also for matching species (forensic databases).	Miniaturization and portability – ensuring rapid identification through “laboratory on a chip” technologies – the medical analogy is in the advances in “point of care” diagnostics and in the case of species protection, this could be called “point of control?” technologies .
Professional mobile information applications – wildlife trade management and related law enforcement requires access to considerable information (large number of species, complex regulatory environment, identification challenges etc.)	Applications that are available on mobile devices to support implementation and enforcement – that have educational and informational components. The aim is to make currently available information accessible to enforcement personnel in an accessible, usable and rapid manner.
Applications for the general public – remedying the current paucity of information on species protection that is easily accessible to the public.	An example could be an “app” that permits an individual to rapidly identify if a particular food emanates from a CITES-listed species through a combination of geo-localization, image recognition and expert database systems.
Optical recognition and database matching technologies for legal use of specimens of CITES-listed species such as reptile skins.	Technologies that scan and digitize legally harvested skins and a database that permits the verification that derivative products (such as watch straps) do indeed emanate from a particular legal skin.
Sound recognition technologies and associated databases – analogous to popular applications that permit matching a short clip of music to the full piece of music.	Point of control technologies permitting identification of for example, birds or other animals based on their particular calls (this technology is already under development at the University of Wisconsin, Madison, USA)
Individual living specimens matching technologies for legal trade enforcement – analogous to a range of technologies for identification of humans related to security and border control	Iris scanning technologies – well advanced in terms of portability, sensitivity and specificity could possibly be applied to identifying live animals at various points of international export chain.
Optical recognition of species based on unique features	For example, every coral has a particular shape and possibly unique micro-structure and this could be used to establish a database related to identification for legal export.
Laser technologies – including optical coherence tomography. Portable devices that can provide ultra-high definition imagery.	Applications in terms of matching, but also for aging biological materials (for example rhino horns and ivory)
Satellite imagery – already in widespread use, but new applications exist, including recognition technologies, “crowd-sourcing” and database integration.	Information technologies that could involve scientists, managers, enforcement authorities and the general public for monitoring, surveillance and data processing.
Analytical chemistry – applications of nanotechnology for biomedical science	Application of “laboratory on a chip” technologies to identify use of CITES-listed species in traditional medicines at the “point of control”.

Key steps related to setting up a private equity fund supporting CITES implementation

- a) **Enhanced technology review:** Research and consultation to ensure that a particular technological approach is indeed feasible from a scientific and an enforcement perspective. This requires a preliminary consultation process between technology specialists and CITES Authorities;

- b) **Initial business case for each chosen technology:** This included describing the process to develop an implementable technology (prototype, testing etc), market analysis, financial model, rollout, marketing and SWOT analysis;
- c) **Fund feasibility:** Initial proposal concerning structuring, management, strategy, governance, financial return, impact on CITES activities, draft term sheet etc. required for a go/no go decision to move to fund setup;
- d) **Fund initial setup:** Identification of investment focus, first set of investments, negotiations with partners, discussions with potential management team, finalizing economics and return model, production of materials, including pitch book, overview, web materials, draft PPM, etc.;
- e) **Fund pre-implementation:** Finalizing fund structure, partners, management, strategy, geography, investment opportunities etc and discussions with potential cornerstone investors, etc.; and
- f) **Fundraising, first closing, fund launch and operations:** Operational Private Equity fund operating over fund term (possibly 6+ years).

B. Financial Markets: The CITES Supporters exchange traded fund (ETF)

While dozens of new innovative finance projects have been undertaken in recent years, few of these activities have engaged directly with the financial services and asset management sector. And yet, it is the USD 100 trillion managed by financial institutions, pension funds, asset managers and Sovereign Wealth Funds (SWFs) that have potential to contribute sustainable long-term financing both at the global level as well as at the domestic level in grant implementing countries.

The exchange traded fund (ETF) is a passive investment fund (component are determined by an index and not by the active picking of stocks by a fund manager) listed by a financial institution for trading on stock exchanges. It is estimated that through 2012, the ETF market will see a compound annual growth rate (CAGR) of approximately 35% making them among the fastest growing types of securities and reflecting significant demand from both institutional and retail investors.

An ETF is built on an underlying index. The index for the ETF would contain a universe of companies that support the mission of the CITES. Examples of successful proof of concept of the attractiveness of such instruments exists in form of the Deutsche Bank “db-x trackers Global Fund Supporters ETF”, which is now trading on the Frankfurt and London stock exchanges. The uptake from top-tier financial sector partners such as Deutsche Bank and the National Bank of Abu Dhabi indicates that there is excellent potential to create products that not only meet investor needs for diversified asset allocation and performance but also, at no disadvantage to investors raise additional financing for public goods such protection of endangered fauna and flora. Given the size of the financial markets and the appeal of ETF products, revenue raised from index and ETF fees has the potential to scale up significantly over time. Moreover, unlike government pledges and philanthropic donations, this type of financing is additional, sustainable, predictable and complementary – thereby paradigmatic of innovative financing.

The funding generated by a CITES ETF will, without trade-offs, be additional to all current government and philanthropic contributions to the CITES. Given the size of the financial markets and the appeal of ETF products, revenue raised has the potential to scale up significantly over time.

Key steps related to setting up a CITES-Supporters ETF

C. Corporate Social Responsibility: The CITES Affinity Program

CITES has a compelling story (including 40th anniversary celebrations/campaign) and potentially a strong brand, which may permit initiatives similar to Product (RED) to be considered. The luxury goods sector is growing and there may be opportunities to develop innovative financing collaborations with key industry players and trade associations.

One of the best-in-class examples of a large, long-term marketing campaign linked to a good causes is Product (RED), an initiative established in partnership with international brands such as American Express, Apple, Gap, Microsoft, Armani, Converse, Starbucks and many others. Since 2006, (RED) has donated funds derived from a percentage of the profits from these companies' (RED)-branded products. Product (RED) is one of the few innovative financing for health instruments that leverages new funding sources exclusively dedicated to HIV/AIDS and channels them through the Global Fund to Fight AIDS, Tuberculosis and Malaria. Since its launch in 2006, RED has donated approximately US\$180 million to the Global Fund, but the sharp drop in contributions from its 2008 peak indicates that its reliance on consumer sentiment is precarious.

As a global umbrella with enforcement teeth to regulate international trade in wild fauna and flora, CITES is uniquely positioned to engage the modern, aware consumer most likely in the age group between 16-45 years in its cause. Specially branded consumer products could not only expand partner brand's social appeal but raise the awareness about CITES and its mission aside from funding for CITES endorsed projects such as capacity building for NDFs, the virtual college or other conservation/sustainable use projects at country levels. Long-term partnerships and short-term, one-off campaigns for example on the occasion of the 40th anniversary of the Convention could be considered.

There are a number of factors in consumer marketing and co-branding initiatives that need to be investigated further in discussion with potential industry partners, ideally based on opportunities potential transactions. These include the details of the revenue sharing agreements, especially the sales forecasts and time horizons of the mutual engagement, suitability of a single product or a product range from the CITES perspective and any potential conflict of interest related to any certification and regulation.

4. Concluding Comments

Our initial analysis and stakeholder consultations indicate that there is indeed substantial potential for developing an innovative financing portfolio in support of CITES objectives. The reasons for this include:

- CITES is a compelling “cause” and there is enthusiasm and substantial interest in species protection with groups such as technology entrepreneurs, the investment community, the Parties and their government-linked funds and multi-lateral institutions;
- CITES has many positive and “investible” attributes in terms of technologies, applications and devices and communications/information tools that constitute potential new markets and at the same time contribute in a positive manner to CITES implementation;
- There are real opportunities for private equity investment related to technology investments and education/awareness investments;
- CITES has a stakeholder “universe” that makes public financial market instruments worth investigating (for example, for an ETF);
- CITES is a robust corporate social responsibility “story” making it possible to develop CITES-linked consumer offerings to generate awareness and revenues to advance CITES objectives; and
- CITES unique position as a multi-country treaty makes it possible to develop innovative finance Public-Private-Partnerships (PPPs).