

ABM
INVESTING IN
ADAPTATION

Adaptation Benefit Mechanism

A BUSINESS MODEL TO ENCOURAGE PRIVATE SECTOR INVESTMENT IN ADAPTATION

ABM Features Under Design

- Global mechanism to monetize adaptation benefits in climate and development projects
- Draws on the strengths of the UN's Clean Development Mechanism (CDM):
 - Transparency, stakeholder consultation, approved methodologies, third party inspection, host Party approval
- Adaptation benefits are defined in approved baseline and monitoring methodologies
- After validation, ABM projects are registered in the ABM Registry
- Adaptation benefits are denominated in project or technology specific units
- Post implementation, verified adaptation benefits are issued as Adaptation Benefit Units (ABUs) into the ABM Registry
- ABUs are bought and cancelled by donors, CSR buyers, impact investors
- ABUs are monetized through bankable ABU Offtake Agreements (ABOAs)
- ABU Offtake Agreements may be used to raise finance for project implementation
- ABUs are transacted between willing buyers and willing sellers with commercial liability:
 - Creates lower burden of proof compared to CDM
- ABM does not involve international GHG emission obligations
- ABM has a range of desirable impacts:
 - Creates a price signal to project developers to invest in climate adaptation
 - Brings verified adaptation benefits to people, communities and economies
 - Leaves mitigation co-benefits in the host country
 - Helps raise ambition under the Paris Agreement

The goal is to have ABM created via a decision at UNFCCC COP23 in Bonn, November 2017

An adaptation benefit is:

The result of any activity that makes households, communities or economies economically stronger and more resilient to climate-induced shocks. ABM projects can include:

- | | |
|---|---|
| ■ Clean cooking stoves | ■ Climate smart agriculture |
| ■ Flood prevention solutions | ■ Agricultural insurance |
| ■ Access to electricity | ■ Small or large scale irrigation |
| ■ Improved health | ■ Potable water and sanitation |
| ■ Access to information | ■ Solid and water waste treatment |
| ■ Reduction in women's workloads | ■ Energy efficiency |
| ■ Improved school attendance | ■ Resource use efficiency |
| ■ Asset protection | ■ Reduced deforestation and degradation (REDD+) |
| ■ Small-scale agro processing solutions | |

Contact: Gareth Phillips, Chief Climate Change Officer, g.phillips@afdb.org



GRUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
DE DÉVELOPPEMENT
AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP



ABM
INVESTIR DANS
L'ADAPTATION

Mécanisme relatif aux avantages de l'adaptation (ABM*)

UN MODÈLE D'AFFAIRES POUR ENCOURAGER L'INVESTISSEMENT
DU SECTEUR PRIVÉ DANS L'ADAPTATION

Caractéristiques en cours de définition

- Un mécanisme mondial visant à monétiser les avantages de l'adaptation dans les projets relatifs au changement climatique et au développement
- S'appuie sur les forces du Mécanisme de développement propre des Nations-Unies :
 - transparence, consultation des parties prenantes, méthodologies approuvées, inspection par une tierce partie, approbation de la partie hôte
- Les avantages de l'adaptation sont définis dans des méthodologies de référence et de suivi approuvées
- Après validation, les projets ABM sont inscrits dans un registre propre au Mécanisme
- Les avantages de l'adaptation sont exprimés en unités spécifiques au projet ou à la technologie
- Après mise en œuvre, les avantages vérifiés de l'adaptation sont publiés sous forme d'unités d'avantages de l'adaptation (Adaptation Benefit Units ou ABU) dans le registre ABM
- Les ABU sont achetés ou annulés par les bailleurs de fonds, les acquéreurs soucieux de responsabilité sociale de l'entreprise et les investisseurs influents
- Les ABU sont monétisés à travers des contrats d'achat d'unités d'avantages de l'adaptation (ABU Offtake Agreement ou ABOA)
- Les contrats d'achat d'unités d'avantages de l'adaptation peuvent être utilisés pour lever des fonds pour la mise en œuvre d'un projet
- Les ABU sont négociés entre des acquéreurs et des vendeurs tous deux consentants et disposés à assumer une responsabilité commerciale :
 - réduit la charge de la preuve par rapport au MDP
- L'ABM n'inclue pas d'obligations internationales en matière d'émissions de gaz à effet de serre
- L'ABM induit un ensemble d'impacts souhaitables :
 - crée un signal de prix pour inciter les promoteurs de projets à investir dans l'adaptation au changement climatique
 - apporte des avantages vérifiés de l'adaptation aux personnes, aux communautés et aux économies
 - garde les avantages conjoints de l'atténuation dans le pays hôte
 - aide à augmenter le niveau d'ambition dans le cadre de l'Accord de Paris

L'objectif est de créer l'ABM par décision de la COP23 de la CCNUCC à Bonn en novembre 2017

Un avantage de l'adaptation est :

Le résultat de toute activité qui rend les ménages, les communautés ou les économies plus forts et plus résilients aux chocs climatiques. Les projets ABM peuvent inclure :

- les fours de cuisson propres
- les solutions de prévention des inondations
- l'accès à l'électricité
- l'amélioration de la santé
- l'accès à l'information
- la réduction de la charge de travail des femmes
- l'amélioration de la scolarisation
- la protection des actifs
- les solutions agro-industrielles à petite échelle
- l'agriculture qui prend en considération le changement climatique
- l'assurance agricole
- l'irrigation à petite et grande échelles
- l'eau potable et l'assainissement
- le traitement des déchets solides et des eaux usées
- l'efficacité énergétique
- l'efficacité de l'utilisation des ressources
- la réduction de la déforestation et de la dégradation (REDD+)

Contact : Gareth Phillips, chargé principal des questions de changement climatique, g.phillips@afdb.org