

**Informal event on innovative Financing for Development
Opening remarks of Mr Philippe Douste-Blazy
Under Secretary-General of the United Nations
Special Advisor to the Secretary-General on Innovative Financing
for Development**

Excellencies,
Distinguished Delegates,
Mrs Deputy Secretary-General,
Ladies and Gentlemen of the Civil Society,
Ladies and Gentlemen,

Let me first of all address my sincerest gratitude to Mrs. Asha-Rose Migiro, Deputy Secretary-General of the United Nations, for her opening address as well as to Secretary-General, Mr Ban Ki moon for his personal engagement in favour of Innovative Financing for Development.

At the opening of this event, I would like to share four (4) convictions with you, which will make this day a very special day; a day during which we must take our responsibilities.

Firstly :

We are just witnessing the very beginning of Western countries' financial and economic crisis, crisis which will have dramatic consequences for populations in developing countries.

Secondly:

Still 10 years ago, we thought that Globalization was going to benefit all countries around the world. But the contrary! Indeed global growth is driven by the effects of Globalization; however the poorest countries are excluded from its benefits. This is particularly the case for Sub-Saharan Africa. For the first time over the last 30 years, infant mortality has increased in 16 countries of which are 14 Sub-Saharan Africa countries.

Thirdly :

We are changing the world. A world in which the agreements between emerging and Western countries reached within the framework of the World Trade Organization will put into question the balances to the detriment of the poorest populations.

Forthly :

The current crisis is escorted by a stabilization of official government aid, which, however, and I am really afraid of, will end up by decreasing. Thus, the reasons for the importance to create new dynamics to stimulate this new economic and political concept: "Innovative Financing for Development".

Time moves on and presses. Only 142 days are left to the opening of the United Nations General Assembly, which, as we all know, is devoted to the achievement of the Millennium Development Goals.

One hundred and forty two (142) days left!

One hundred and forty two (142) days to sensitize public opinion and those of Heads of States to the world's greatest injustice: more than one billion human beings are denied access to Global Public Goods.

One hundred and forty two (142) days left to convince that the Innovative Financing is one of the keys to reach the Millennium Development Goals.

One hundred and forty two days (142) to explain that, where a political will exist, there will be concrete results.

As you, Mrs Deputy Secretary-General, just recalled:

This is the case for the International Finance Facility for Immunization (IFFIm) as it allows to finance GAVI, the Global Alliance for Vaccines and Immunization Fund, and thus hundreds of thousands vaccinations.

This is the case for UNITAID, which provides financing for programs to fight HIV/AIDS, tuberculosis and malaria. Let's recall here today that UNITAID provides financing for 3 out of 4 children treated against HIV/AIDS; and finally,

It is also the case for the Advance Market Commitments (ACM) initiative.

One hundred and forty two (142) to make the movement irreversible, the movement launched during the International Conference in Monterrey in 2002.

A movement that continued and was particularly pushed forward by:

- the group « Action against Hunger and Poverty” in 2004 thanks to Brazil, France, Chile and Spain

and

- by the birth of the Leading Group in 2006 in Paris which nowadays counts 58 countries. The Leading Group, whose secretariat is ensured by France, is currently chaired by Japan after Guinea, France and Chile.

It was further driven forward by:

- the Task Force on Innovative Financing for Health, whose creation was made possible thanks to Norway, the United Kingdom and the World Bank.

- And finally, followed by the Doha Conference and the official release of the General-Secretary's report on Innovative Financing for Development.

One hundred and forty two (142) days left to transform initiatives into a concrete resolution which could be voted by the United Nations General Assembly as proposed the President of the French Republic.

Whatever comes out, I will propose to find ways to create, within an intergovernmental framework, an expert group in order to come up with new proposals on Innovative Finance Mechanisms.

Yes, still One hundred and forty two (142) days left for new countries to experiment these new financing mechanisms.

One hundred and forty two (142) days left to encourage political decision to implement those new mechanisms

There is a clear need to investigate in innovative financing models!
Given the scale of the funding gap, these mechanisms will need to be of significantly larger scale than those previously established.

The focus here is on mechanisms that are able to channel the wealth of the global economy at such a scale that they make a significant contribution to the funding crisis and therefore address the global solidarity dilemma without distorting the real economy.

This is also the occasion to demonstrate that Innovative Financing Mechanisms do not simply represent additional funding but stand also for new ways of spending

Let me take two examples:

The **first** concerns the Currency Transaction Tax!

In May 2009, the Leading Group, at that time chaired by France, addressed the issue to 9 world wide leading and recognized economists and lawyers, who stated the feasibility of such a tax. Let's make sure that

the conclusions and recommendations of the requested report, which will be released soon, are implemented.

Now, since we feel a political will and the technical feasibility exists to implement the Currency Transaction Tax Levy, we should make sure that this new financing will also be of benefit for the Millennium Development Goals and not only used to fill budget gaps or for the creation of a new banking insurance for Western countries.

The **second** example relates the concept of Innovative Financing to the community of pharmaceutical patent holders and proposes the UNITAID Patent Pool Initiative. We know that 90% of effective drugs used in Africa are generics and we also know that 90% of those generics are produced in India.

However, the real problem will soon arise and give birth to an emergent dilemma: the recently signed Agreement on Trade Related Aspects of Intellectual Property Rights (TRIPS) between the European Union and India, and within the framework of the World Trade Organization's (WTO), will lead to a catastrophic shortage of generic drugs, particularly in African countries.

This is the reason why UNITAID and member states of the UNITAID Executive Board (France, Norway, the United Kingdom, Brazil, Chile, South Korea, Spain and countries of the African Union) propose a ground-breaking initiative: the creation of a non-profit structure in which patent owners agree to license their patents to enable generic producers to manufacture generics against HIV/AIDS exclusively for developing countries. The poorest populations could finally have access to new and efficient drugs at affordable prices. Negotiations with 3 important pharmaceutical companies are about to start.

One hundred and forty two (142) days left to continue work, to come up with concrete steps to expand Innovative Financing for Development and to make it enduring.

One hundred and forty two (142) days to give credibility to the hope to achieve the Millennium Development Goals. Of course for ethical reasons, but also for the political will as it is the foremost condition to prevent from conflicts that the 21st century is going to face.

Excellencies,
Distinguished Delegates,
Mrs Deputy Secretary-General,
Ladies and Gentlemen of the Civil Society,
Ladies and Gentlemen,

Let me conclude with findings of 9 internationally renowned economists and lawyers, who stated in the pre-released report, submitted to members of the Task Force and the Leading Group on Innovative Financing for Development, just a couple of days before:

"The growth of the global economy has not been matched with effective means to levy global economic activity to pay for global public goods. If this is not addressed, we face a shared risk of global economic, social and environmental instability, which would undermine the foundations of globalisation".

Thank you for your attention.

**Réunion informelle sur les Financements innovants pour le
Développement
Allocution de Monsieur Philippe Douste-Blazy
Secrétaire général adjoint des Nations Unies
Conseiller spécial sur les financements innovants du
développement
3 juin 2010**

Mesdames et Messieurs les Ministres,
Mesdames et Messieurs les Ambassadeurs,
Madame la Vice Secrétaire générale,
Mesdames et Messieurs les membres de la Société Civile,
Mesdames et Messieurs,

Je voudrais tout d'abord remercier la Vice secrétaire générale, Mme Asha-Rose Migiro, pour ses mots d'introduction ainsi que le Secrétaire Général Mr. Ban Ki moon pour son implication personnelle en faveur des Financements Innovants pour le Développement.

Au moment d'ouvrir cette journée, je voudrais vous faire partager 4 convictions qui font de cette journée un moment particulier durant laquelle nous devons prendre nos responsabilités.

Première conviction:

Nous n'assistons qu'au début d'une crise financière et économique massive dans les Western Countries qui aura des conséquences dramatiques pour les populations des pays en développement.

La deuxième:

Alors que nous pensions, il y a encore 10 ans, que la globalisation allait profiter à tous les pays du monde, force est de constater que, si la croissance mondiale est en effet tirée par l'effet de la globalisation, les pays les plus pauvres en sont exclus. C'est en particulier le cas des pays

d'Afrique Subsaharienne. Pour la première fois depuis 30 ans, le taux de mortalité infantile augmente dans 16 pays dont 14 en Afrique Sub Saharienne.

La troisième:

Nous changeons de monde. Un monde dans lequel les accords passés dans le cadre de la World Trade Organization entre les pays émergents et les Western countries vont remettre en cause les grands équilibres au détriment des populations les plus démunies.

Et la quatrième conviction:

La crise actuelle s'accompagne d'une stabilisation de l'aide publique au développement et, je le crains, dans bien des cas, s'accompagnera d'une diminution de cette aide. D'où l'importance de créer une dynamique autour de ce nouveau concept économique et politique que représentent les Financements Innovants pour le Développement.

Le temps presse. Nous sommes aujourd'hui à 142 jours de l'Assemblée Générale des Nations Unies qui, cette année, comme vous le savez, sera consacrée à l'état d'avancement des MDGs.

142 jours!

142 jours pour sensibiliser l'opinion publique et les Chefs d'Etat à la plus grande injustice du monde : plus d'un milliard d'êtres humains sont privés de biens Publics Mondiaux.

142 jours pour convaincre que les Financements Innovants sont une des clefs pour atteindre les MDGs.

142 jours pour expliquer que lorsqu'il existe une volonté politique, il y a des résultats concrets. Comme vous l'avez rappelé. Mme la Vice Secrétaire générale, c'est le cas de l'International Finance Facility for Immunization (IFFIm) qui permet de financer GAVI et donc des centaines

de milliers de vaccinations ; c'est le cas d'UNITAID qui permet de financer des programmes de lutte contre le sida, la tuberculose et le paludisme. Rappelons en particulier qu'aujourd'hui UNITAID finance les traitements de 3 enfants sur 4 déjà soignés contre le sida. C'est le cas de l'Advanced Market Commitments (AMC).

142 jours pour rendre irréversible le mouvement commencé lors de la Conférence internationale sur le développement de Monterrey en 2002.

- Puis continué par le Groupe d'Action contre la Faim et la Pauvreté en 2004 grâce au Brésil, à la France, au Chili et à l'Espagne.
- Puis en 2006 par la création du Leading Group à Paris, regroupant maintenant 58 pays, présidé actuellement par le Japon après la Guinée, la France et le Chili et dont le secrétariat est assuré par la France.
- Puis par la création de la Task Force on Innovative Financing for Health à l'initiative de la Norvège, du Royaume Uni et de la Banque Mondiale.
- Puis poursuivi par la conférence de Doha avec le rapport officiel du Secrétaire Général Mr. Ban Ki moon sur les Financements Innovants pour le Développement.

142 jours pour transformer la dynamique en une résolution concrète qui pourra être votée à l'Assemblée Générale des Nations Unies comme le Président de la République Française l'a proposé. En tout cas je vous proposerai de trouver les voies et moyens afin de faire travailler des experts dans un cadre Inter Gouvernemental pour proposer de nouveaux mécanismes.

142 jours pour demander l'extension de ces expériences à de nouveaux pays.

142 jours pour encourager la décision politique de mettre en place de nouveaux mécanismes.

There is a clear need to investigate in innovative financing models.

Given the scale of the funding gap, these mechanisms will need to be of significantly larger scale than those previously established.

The focus here is on mechanisms that are able to channel the wealth of the global economy at such a scale that they make a significant contribution to the funding crisis and therefore address the global solidarity dilemma without distorting the real economy.

Ce sera aussi l'occasion de montrer que ces mécanismes innovants ne sont pas que des recettes (funding) supplémentaire mais aussi des manières nouvelles de dépenser (spending).

Je prends deux exemples:

1. *le premier* concerne la taxe sur les transactions de change (Currency Transaction Tax levy), faisons en sorte que les conclusions du rapport demandé par le Leading Group sous présidence Française en Mai 2009 à 9 économistes de renommée mondiale puissent être appliquées. Maintenant que nous sentons une volonté politique et une solution technique à la Currency Transaction Levy, faisons en sorte que ce nouveau financement serve aussi les Objectifs du Millénaire et non seulement à renflouer des budgets ou créer une nouvelle assurance pour les banques des pays occidentaux.
2. *le deuxième* exemple de mécanismes innovants concerne la communauté de brevets pharmaceutiques proposée par UNITAID (patent pool). Nous savons d'une part que 90% des médicaments efficaces utilisés en Afrique sont des génériques et que d'autre part, 90% des médicaments génériques sont d'origine indienne.

Mais le problème réel qui va se poser de manière urgente est le suivant: les accords TRIPS sur la propriété intellectuelle passés entre l'Union

Européenne et l'Inde au niveau de l'Organisation Internationale du Commerce (WTO) aboutissent à une diminution drastique du nombre de médicaments génériques proposés en Afrique.

C'est la raison pour laquelle UNITAID et les pays qui composent le Conseil d'administration (France, Norvège, Royaume Uni, Brésil, Chili, Corée du Sud, Espagne et les pays de l'Union Africaine) proposent une voie révolutionnaire permettant de créer une structure non profit dans laquelle les propriétaires de brevet pourront, uniquement pour les pays en développement et pour le Sida, prêter sous contrat leurs brevets à des génériqueurs qui permettront aux populations les plus pauvres d'accéder aux médicaments les plus efficaces à des prix très bas. Des négociations avec 3 grandes compagnies sont sur le point de commencer.

142 jours pour travailler à rendre irréversible et concrète la démarche visant à étendre la démarche des Financements Innovants pour le Développement.

142 jours pour rendre crédible l'espoir d'atteindre les Objectifs du Millénaire, pour des raisons éthiques bien sûr, mais aussi politiques car seule condition pour éviter tant de conflits au 21ème siècle.

Mesdames et Messieurs les Ministres,
Mesdames et Messieurs les Ambassadeurs,
Madame la Vice Secrétaire générale,
Mesdames et Messieurs les membres de la Société Civile,
Mesdames et Messieurs,

En conclusion, je citerai une phrase du rapport que viennent de remettre il y a quelques jours à la Task Force et au Leading Group on Innovative Financing for Development 9 économistes et juristes réputés:

"The growth of the global economy has not been matched with effective means to levy global economic activity to pay for global public goods. If this is not addressed, we face a shared risk of global economic, social and

environmental instability, which would undermine the foundations of globalisation".

Merci de votre attention!