Организация Объединенных Наций FCCC/KP/CMP/2012/7

Рамочная Конвенция об изменении климата

Distr.: General
4 October 2012
Russian
Original: English

Конференция Сторон, действующая в качестве совещания Сторон Киотского протокола
Восьмая сессия
Доха, 26 ноября – 7 декабря 2012 года

Пункт 10 а) предварительной повестки дня
Адаптационный фонд
Доклад Совета Адаптационного фонда

Доклад Совета Адаптационного фонда*

Записка Председателя Совета Адаптационного фонда**

Резюме

Настоящий доклад подготовлен в ответ на решение 1/CMP.3, в котором к Совету Адаптационного фонда была обращена просьба представлять доклады о своей деятельности на каждой сессии Конференции Сторон, действующей в качестве совещания Сторон Киотского протокола (КС/СС), и охватывает период с 30 ноября 2011 года по 20 июня 2012 года. Доклад о деятельности, проведенной в период с 1 июля 2012 года по декабрь 2012 года, будет представлен Председателем на восьмой сессии КС/СС в устной форме. В настоящем докладе приведена информация о достигнутом прогрессе в деятельности, касающейся Адаптационного фонда, в частности в осуществлении задач, поставленных перед ним КС/СС, и сформулированы рекомендации относительно мер для принятия КС/СС, если это будет сочтено целесообразным. В докладе содержится информация о принятых Советом Адаптационного фонда решениях и мерах для принятия к сведению КС/СС.

* Настоящий доклад включает мнения Совета Адаптационного фонда в связи с обзором работы внутренних процедур Адаптационного фонда (см. приложение V) во исполнение предложения Вспомогательного органа по осуществлению, высказанного на его тридцать шестой сессии (FCCC/SBI/2012/15, пункт 83).

** Настоящий документ был представлен после установленной даты по соображениям внутреннего характера.

Просьба отправить на вторичную переработку

Содержание

		Пункты	*Стр.*
I.	Введение	1–5	3
	A. Мандат	1–2	3
	B. Сфера охвата записки	3	3
	C. Рекомендации относительно решений для принятия Конференцией Сторон, действующей в качестве совещания Сторон Киотского протокола, на ее восьмой сессии	4–5	3
II.	Работа, проделанная за отчетный период	6–39	4
	A. Выборы Председателя и заместителя Председателя Совета Адаптационного фонда	8	4
	B. Изменения в составе Совета Адаптационного фонда	9–11	4
	C. Расписание совещаний Совета Адаптационного фонда в 2012 году	12	5
	D. План работы Совета Адаптационного фонда	13	6
	E. Бюджет Совета Адаптационного фонда, секретариата и доверительного управляющего	14	6
	F. Аккредитация осуществляющих учреждений	15–18	6
	G. Комитеты Совета Адаптационного фонда	19–21	7
	H. Решения о финансировании адаптационных проектов и программ	22–28	7
	I. Контроль портфеля инвестиций	29–35	8
	J. Ресурсы в Целевом фонде Адаптационного фонда	36–37	10
	K. Закрытие финансировавшегося рядом доноров Целевого фонда для секретариата Совета Адаптационного фонда	38	10
	L. Диалог с организациями гражданского общества	39	10
III.	Поддержка Совета Адаптационного фонда и осуществления им своего мандата	40–44	11

Приложения

I.	Amended and restated Certified Emission Reduction Monetization Program guidelines, June 2012	12
II.	Adaptation Fund Board members and alternate members	21
III.	Actual fiscal year 2012 and approved fiscal year 2013 budget of the Adaptation Fund Board and the secretariat, and the trustee	22
IV.	Project funding approvals by the Adaptation Fund Board since the seventh session of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol	23
V.	The Adaptation Fund Board’s decisions with respect to the secretariat and the trustee performance review	25
VI.	Comparative analysis of administrative costs	27

I. Введение

A. Мандат

1. Конференция Сторон (КС) на своей седьмой сессии постановила учредить Адаптационный фонд ("Фонд")[1]. Конференция Сторон, действующая в качестве совещания Сторон Киотского протокола (КС/СС), на своей третьей сессии приняла решение о том, что оперативным органом Адаптационного фонда будет Совет Адаптационного фонда ("Совет"), обслуживаемый секретариатом и временным доверительным управляющим ("доверительный управляющий")[2].

2. В своем решении 1/CMP.3 КС/СС просила Совет Адаптационного фонда представлять доклад о своей деятельности на каждой сессии КС/СС. Она предложила далее Глобальному экологическому фонду обеспечивать секретариатское обслуживание Совета, а Всемирному банку − выполнять функции доверительного управляющего Фонда, причем в обоих случаях на временной основе.

B. Сфера охвата записки

3. В настоящем докладе представлена информация о достигнутом прогрессе в деятельности, касающейся Фонда, в частности в осуществлении мандата, предоставленного ему КС/СС, и приводятся рекомендации относительно решений для принятия КС/СС, если она сочтет их целесообразными. Доклад охватывает период с 30 ноября 2011 года по 30 июня 2012 года.

C. Рекомендации относительно решений для принятия Конференцией Сторон, действующей в качестве совещания Сторон Киотского протокола, на ее восьмой сессии

4. КС/СС, возможно, пожелает принять к сведению информацию, содержащуюся в настоящем докладе.

5. Совет предлагает КС/СС принять к сведению следующие основные мероприятия, меры и решения, принятые в соответствии с пунктом 10 решения 1/CMP.4 в течение отчетного периода:

a) аккредитация 12 национальных осуществляющих учреждений (НОУ), включая аккредитацию за отчетный период шести таких учреждений, которые могут иметь прямой доступ к ресурсам Фонда;

b) совокупные поступления в Адаптационный фонд достигли суммы 301,1 млн. долл. США, включая 180,0 млн. долл. США за счет монетизации сертифицированных сокращений выбросов (ССВ), 119,5 млн. долл. США за счет дополнительных взносов и 1,6 млн. долл. США за счет доходов от инвестиций;

c) совокупный объем утвержденных проектов и программ достиг 166,5 млн. долл. США;

[1] Решение 10/CP.7.

[2] Решение 1/CMP.3, пункт 3.

d) фонды, имеющиеся для утверждения финансирования новых проектов по состоянию на 30 июня 2012 года, составляли 112,8 млн. долл. США. Потенциальные дополнительные ресурсы за счет монетизации ССВ до конца 2012 года оцениваются в 144 млн. долл. США[3];

e) Совет принял решение о предложении содержащихся в Фонде ССВ[4] для прямых закупок правительствами (пересмотренные руководящие принципы Программы монетизации ССВ приводятся в приложении I);

f) была поставлена задача по мобилизации средств на уровне 100 млн. долл. США до 2013 года.

II. Работа, проделанная за отчетный период

6. За отчетный период Совет трижды собирался на свои совещания: шестнадцатое совещание состоялось в отеле "Протеа–Умхланга" в Дурбане (Южная Африка) встык с заседаниями КС-КС/СС. Остальные два совещания были проведены в помещениях секретариата Конвенции Организации Объединенных Наций по борьбе с опустыниванием в Бонне, Германия. Повестки дня, в том числе аннотации и справочная документация по пунктам повесток дня, а также подробные отчеты о совещаниях размещены на вебсайте Фонда[5].

7. Нижеследующие разделы посвящены основным видам работы Совета за отчетный период.

A. Выборы Председателя и заместителя Председателя Совета Адаптационного фонда

8. В соответствии с пунктом 13 решения 1/CPM.3 Совет Адаптационного фонда на своем шестнадцатом совещании избрал на основе консенсуса г-на Луиса Сантоса (Уругвай, группа государств Латинской Америки и Карибского бассейна (ГРУЛАК)) Председателем Совета Адаптационного фонда, а г-на Антона Хильбера (Швейцария, Группа государств Западной Европы и других государств (ГГЗЕДГ)) заместителем Председателя Совета.

B. Изменения в составе Совета Адаптационного фонда

9. За отчетный период произошла замена ряда членов и заместителей членов Совета Фонда. Изменения коснулись следующих членов Совета: г-жа Барбара Летахович (Польша, Группа государств Восточной Европы) была заменена г-жой Лаурой Дзелзите (Литва, Группа государств Восточной Европы). Г-н Ричард Муюнги (Объединенная Республика Танзания, наименее развитые страны (НРС)) был заменен г-ном Мамаду Онадиа (Буркина-Фасо, НРС). Г-н Фаррух Икбаль Хан (Пакистан, Стороны, не включенные в приложение I) был заменен г-ном Бруно Секоли (Лесото, Стороны, не включенные в приложение I), кото-

[3] По спотовым ценам на ССВ и согласно обменному курсу между долларом США и евро по состоянию на июль 2012 года, а также по оценкам ввода в обращение ССВ, подготовленным Центром Рисои Программы Организации Объединенных Наций по окружающей среде (ЮНЕП) (UNEP Risoe clean development mechanism/joint implementation pipeline analysis and database, 1 July 2012).

[4] Только ССВ, связанные с промышленными газовыми проектами.

[5] <http://www.adaptation-fund.org>.

рый ранее был заместителем члена Совета и стал членом Совета. Г-жа Хэ Чжэн (Китай, Азиатско-Тихоокеанская группа) подала в отставку и по состоянию на дату издания настоящего доклада заменена не была. Кроме того, г-н Филип Уич (Багамские Острова, ГРУЛАК) сменил г-на Джеффри Спунера (Ямайка, ГРУЛАК) в качестве члена Совета, а г-н Спунер стал заместителем члена Совета, в свою очередь заменив г-на Луиса Пас Кастро (Куба, ГРУЛАК). Г-н Антон Хильбер (Швейцария, ГГЗЕДГ) и г-н Ханс Олаф Ибрекк (Норвегия, ГГЗЕДГ) поменялись должностями, в результате чего г-н Хильбер стал членом Совета, а г-н Ибрекк – заместителем члена.

10. В составе заместителей членов Совета произошли следующие изменения: г-н Моновар Ислам (Бангладеш, НРС) был заменен г-ном Адау Шуариш Барбозой (Тимор-Лешти, НРС). Г-жа Кейт Биннс (Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии, Стороны, включенные в Приложение I) была заменена г-жой Су-Линь Гарбетт-Шилс (Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии, Стороны, включенные в приложение I). Бывшая должность заместителя члена Совета, которую занимал г-н Бруно Секоли (Лесото, Стороны, не включенные в приложение I), который стал членом Совета, была занята г-ном Дембеле Бубакаром Сидики (Мали, Стороны, не включенные в приложение I). Г-н Амджад Абдулла (Мальдивские Острова, малые островные развивающиеся государства (МОРАГ)) был заменен г-ном Мохамедом Шарифом (Мальдивские Острова, МОРАГ), а г-жа Ирина Трофимова (Украина, Группа государств Восточной Европы), которая ушла в отставку в ходе предыдущего отчетного периода, была заменена г-ном Арамом Тер-Закаряном (Армения, Группа государств Восточной Европы). Места члена и заместителя члена Совета, принадлежащие Азиатско-Тихоокеанской группе, остаются вакантными.

11. Полный список членов и заместителей членов Совета приводится в приложении II.

C. Расписание совещаний Совета Адаптационного фонда в 2012 году

12. На своем шестнадцатом совещании Совет принял расписание совещаний на 2012 год (см. таблицу 1). Совещания Комитета по рассмотрению проектов и программ (КРПП) и Комитета по вопросам этики и финансов (КЭФ) проводились непосредственно перед каждым совещанием Совета. На своем семнадцатом совещании Совет принял решение о сокращении числа своих совещаний с четырех до трех в год. Число совещаний комитетов и Группы по аккредитации было также сокращено соответствующим образом.

Таблица 1
Расписание совещаний Совета Адаптационного фонда на 2012 год

Сроки	*Место проведения*
15−16 марта	Бонн, Германия
28−29 июня	Бонн, Германия
ТП	ТП

Аббревиатура: ТП = требует подтверждения.

D. План работы Совета Адаптационного фонда

13. На своем восемнадцатом совещании Совет принял план работы на финансовый год с 1 июля 2012 года по 30 июня 2013 года.

E. Бюджет Совета Адаптационного фонда, секретариата и доверительного управляющего

14. На своем восемнадцатом совещании Совет рассмотрел и утвердил ресурсы, выделенные на поддержку работы Совета, его секретариата и доверительного управляющего на период до 30 июня 2013 года (приложение III). Сметная потребность в бюджете на административные нужды, утвержденная на 2013 финансовый год, составила по состоянию на 30 июня 2012 года 3 323 470 долл. США, что представляет собой сокращение на 6,8% по сравнению с суммой, утвержденной на предыдущий год.

F. Аккредитация осуществляющих учреждений

15. В пункте 30 решения 1/CMP.3 предусмотрено, что "для того, чтобы представить предложение по проекту Стороны и осуществляющие учреждения… должны отвечать критериям, принятым Советом Адаптационного фонда… чтобы получить доступ к финансированию по линии Адаптационного фонда".

16. За отчетный период Группа по аккредитации провела три совещания. Совет избрал г-жу Ангелу Чури Кальхауге (Швеция, ГГЗЕДГ) Председателем, а г-на Сантьяго Рейна (Аргентина, ГРУЛАК) – заместителем Председателя. Эти члены Совета вместе с тремя дополнительными членами-экспертами образуют состав Группы по аккредитации. За отчетный период Группа по аккредитации рассмотрела восемь заявок от НОУ Сторон, не включенных в приложение I, и от двух многосторонних организаций и банков развития.

17. В соответствии с решением, упомянутым в пункте 15 выше, Совет рассмотрел рекомендации Группы по аккредитации и утвердил аккредитацию шести следующих НОУ: Министерства планирования и международного сотрудничества Иордании, Министерства природных ресурсов Руанды, Группы по проблемам изменений в сельских районах Аргентины, Национального органа по регулированию окружающей среды (Кения), Мексиканского института технологии водного хозяйства и Национального банка сельского хозяйства и развития сельских районов Индии, а также одного многостороннего осуществляющего учреждения (МОУ), Организации Объединенных Наций по вопросам образования, науки и культуры (ЮНЕСКО). Число НОУ, аккредитованных за отчетный период, представляет собой 100-процентный рост по сравнению с предыдущим двухгодичным периодом осуществления процесса аккредитации. Общее число осуществляющих учреждений по состоянию на дату выпуска настоящего доклада составляло 12 НОУ, одно региональное осуществляющее учреждение и десять МОУ.

18. Совет, Группа по аккредитации и секретариат продолжали сотрудничество с секретариатом РКИКООН по организации и развитию региональных рабочих совещаний по вопросу об аккредитации в соответствии с мандатом, содержащимся в пункте 8 решения 5/CMP.6; в течение отчетного периода данный вид деятельности был завершен. Рабочее совещание для регионов Азии и Восточной Европы состоялось в Маниле (Филиппины) 19−21 марта 2012 года. Рабочее

совещание для Тихоокеанского региона было проведено в Апиа (Самоа) 23−25 апреля 2012 года. На каждом рабочем совещании эксперты Группы по аккредитации и два сотрудника секретариата выступили с докладами о требованиях и процессе аккредитации.

G. Комитеты Совета Адаптационного фонда

19. КЭФ и КРПП, учрежденные Советом в 2009 году, провели за отчетный период три совещания, назначив их за один день до восемнадцатого совещания Совета и за два дня до последующих совещаний Совета. Председателем КРПП был избран г-н Джеффри Спунер (Ямайка, ГРУЛАК), а заместителем Председателя был избран г-н Ханс Олаф Ибрекк (Норвегия, ГГЗЕДГ). Председателем КЭФ был избран г-н Ютака Мацудзава (Япония, Стороны, включенные в приложение I), а заместителем Председателя − г-жа Медея Инашвили (Грузия, Группа государств Восточной Европы).

20. КЭФ рассмотрел и вынес рекомендации Совету по следующим вопросам: процедура расследования; реализация механизма оценки; кампания и стратегия по сбору средств; соблюдение предела в 50% для участия МОУ; ежегодный доклад; отчеты о работе по проектам; типовое юридическое соглашение между Советом и осуществляющими учреждениями об осуществлении проектов и программ, финансируемых Фондом; частные пожертвования; Программа монетизации ССВ; управление инвестициями доверительным управляющим; и бюджет Совета, секретариата и доверительного управляющего.

21. До конца отчетного периода КРПП рассмотрел 11 концепций проектов и 25 полностью разработанных предложений, представляющих 29 различных предлагаемых проектов. Он также провел обсуждения и препроводил Совету итоги своей работы по вопросам, выявленным в процессе рассмотрения проектов и программ, включая правила, которые следует применять в случаях, когда осуществляющие учреждения выступают в качестве учреждений-исполнителей. КРПП обсудил подготовленный секретариатом документ об уроках, извлеченных из процесса рассмотрения до шестнадцатого совещания Совета, в котором содержится ценная информация. КРПП также повысил транспарентность отчетности о своей работе, представив Совету рекомендацию о размещении обзоров проектов/программ секретариата на вебсайте секретариата. Наконец, в ходе отчетного периода были пересмотрены инструкции по подготовке заявок на финансирование проектов и программ по линии Фонда.

H. Решения о финансировании адаптационных проектов и программ

22. В пункте 10 решения 1/CMP.4 КС/СС к Совету Адаптационного фонда обращена просьба "начать обработку предложений в отношении финансирования проектов, деятельности или программ, в зависимости от того, что применимо, и представить доклад о достигнутом прогрессе Конференции Сторон, действующей в качестве совещания Сторон Киотского протокола".

23. В соответствии с положением, приведенным в пункте 22 выше, на совещаниях Совета, проведенных после КС/СС 7, Совет утвердил 14 предложений о финансировании, включая два предложения о прямом доступе, на общую сумму 96,7 млн. долл. США (приложение IV).

24. В ходе отчетного периода были утверждены предложения о финансировании следующих Сторон: Джибути, Египта, Грузии, Камбоджи, Колумбии, Ливана, Мадагаскара, Мавритании, Объединенной Республики Танзания, Островов Кука, Папуа-Новой Гвинеи, Самоа, Уругвая и Ямайки.

25. Помимо перечисленных выше решений о финансировании, на своих совещаниях после КС/СС 7 Совет одобрил 10 концепций проектов на общую сумму 70,4 млн. долл. США. Стороны, предложения которых были одобрены в ходе отчетного периода, включают Аргентину, Белиз, Бенин, Камбоджу, Египет, Ливан, Мавританию, Мьянму, Парагвай и Перу. Советом также были утверждены выплаты на формулирование проектов по двум предложениям о прямом доступе, поступившим от Бенина и Аргентины, на общую сумму 59 000 долл. США.

26. Области, к которым относились утвержденные полностью разработанные предложения, включали: сельское хозяйство, регулирование прибрежных зон, уменьшение риска бедствий, продовольственную безопасность, развитие сельских районов, инфраструктуру и управление водными ресурсами.

27. Совет принял решение о сохранении установленного на уровне 50% предела финансирования проектов/программ, осуществляемых МОУ, и об исключении концепций проектов/программ из расчета вышеупомянутого предела. Он также принял решение о создании очереди полностью разработанных проектов/программ, которые были рекомендованы КРПП для утверждения Советом, с превышением 50-процентного предела имеющихся ресурсов целевого фонда. Далее он принял решение об определении порядка очередности проектов/программ в этой очереди посредством последовательного применения следующих критериев: a) дата их рекомендации КРПП; b) дата их представления и c) более низкая "чистая" стоимость. Совет также принял решение о рассмотрении находящихся в очереди проектов/программ на предмет их утверждения при условии наличия ресурсов и соблюдения 50-процентного предела.

28. В ответ на предложения и просьбы организаций-наблюдателей все проектные предложения по мере их поступления размещаются на вебсайте Фонда, и заинтересованные субъекты могут размещать на этом же сайте свои комментарии по таким проектам.

I. Контроль портфеля инвестиций

29. В ходе отчетного периода Совет рассмотрел первый годовой доклад Фонда, а также утвердил формат и процесс отчетности о работе по проектам. Формат графика использования средств был также пересмотрен, с тем чтобы поставить выделение средств в зависимость от представления ежегодных отчетов о работе по проектам.

30. КС/СС на своей шестой сессии в пункте 3 решения 6/CMP.6 просила "Совет Адаптационного фонда представить в своем докладе Конференции Сторон, действующей в качестве совещания Сторон Киотского протокола, на ее седьмой сессии обзоры результативности работы временного секретариата и временного доверительного управляющего, обслуживающих Адаптационный фонд, в соответствии с пунктом 33 решения 1/CMP.3". После такой просьбы Советом был подобран и нанят независимый консультант, перед которым была поставлена задача подготовки запрашиваемых обзоров результативности работы, которые приводятся в документе FCCC/KP/CMP/2011/6/Add.1.

31. КС/СС на своей седьмой сессии в пункте 1 решения 7/CMP.7 просила Совет Адаптационного фонда "представить в секретариат как можно скорее после своего первого совещания в марте 2012 года свои мнения о докладе по вопросу об обзоре временных договоренностей Адаптационного фонда для их включения в информационный документ". В пункте 2 того же решения КС-СС также постановила просить "Вспомогательный орган по осуществлению рассмотреть первоначальный обзор функционирования Адаптационного фонда на его тридцать шестой сессии, принимая во внимание материалы, запрошенные" у Совета и других источников, перечисленные в пунктах 5 a)−d) приложения к решению 6/CMP.6.

32. На тридцать шестой сессии Вспомогательного органа по осуществлению (ВОО) Совет выступил с докладом о работе, выполняемой в рамках мандата, упомянутого в пункте 30 выше.

> "Вспомогательный орган по осуществлению принял к сведению мнения Совета Адаптационного фонда в отношении доклада об обзоре временных договоренностей Адаптационного фонда[6]. ВОО предложил Совету Адаптационного фонда представить до 13 августа 2012 года в его докладе для восьмой сессии КС/СС свои мнения в отношении доклада об обзоре временных договоренностей Адаптационного фонда в дополнение к мнениям, представленным в документе FCCC/SBI/2012/INF.2"[7].

33. Решения Совета в отношении обзора результатов работы секретариата и доверительного управляющего приводятся в приложении V.

34. Помимо вышеизложенного, на своей тридцать шестой сессии ВОО постановил предложить:

> "Совету Адаптационного фонда представить дополнительную дезагрегированную информацию об административных расходах Совета Адаптационного фонда и просил секретариат РКИКООН на основе информации, содержащейся в документе FCCC/KP/CMP/2011/6/Add.1, скомпилировать и обобщить имеющуюся информацию, включая информацию, касающуюся Фонда для наименее развитых стран (ФНРС) и Специального фонда для борьбы с изменением климата (СФБИК), в рамках информационного документа для рассмотрения на его тридцать седьмой сессии в целях проведения Сторонами сопоставительного анализа административных расходов служб ГЭФ, действующего в качестве временного секретариата Совета Адаптационного фонда, Всемирного банка, действующего в качестве временного доверительного управляющего Адаптационного фонда, и Совета Адаптационного фонда"[8].

35. Во исполнение вышеупомянутого предложения Совет представил в приложении VI дополнительную информацию об административных расходах. Совет хотел бы подчеркнуть, что в целях обеспечения последовательности период предоставления информации совпадает с периодом обзоров результатов работы временного секретариата и временного доверительного управляющего (FCCC/KP/CMP/2011/6/Add.1).

[6] FCCC/SBI/2012/INF.2.
[7] Выводы, утвержденные на ВОО 36, см. документ FCCC/SBI/2012/15, пункт 83.
[8] FCCC/SBI/2012/15, пункт 89.

J. Ресурсы в Целевом фонде Адаптационного фонда

36. По состоянию на 30 июня 2012 года доверительным управляющим было реализовано 12,3 млн. ССВ Фонда по средней цене 9,92 евро, в результате чего поступления составили 180,0 млн. долл. США. За отчетный период монетизация ССВ достигла объема 11,7 млн. долл. США. В соответствии с принятыми Советом руководящими принципами Программы монетизации ССВ по состоянию на 30 июня 2012 года для реализации имелись 5,89 млн. ССВ. Доверительный управляющий также организовал пожертвования на общую сумму 119,5 млн. долл. США в соответствии с руководящими принципами Совета, касающимися пожертвований. До настоящего времени Совет поручил доверительному управляющему перевести осуществляющим учреждениям общую сумму в 26,1 млн. долл. США.

37. К 30 июня 2012 года объем средств, предназначенных для финансирования новых утвержденных предложений, составлял 112,8 млн. долл. США. Потенциальные дополнительные ресурсы, которые могут быть получены за счет монетизации ССВ до конца 2012 года, оцениваются в 31,4 млн. долл. США, в результате чего потенциальные дополнительные ресурсы для финансирования новых утвержденных проектов и программ составляют в целом 144,2 млн. долл. США[9].

K. Закрытие финансировавшегося рядом доноров Целевого фонда для секретариата Совета Адаптационного фонда

38. На своем пятом совещании в марте 2009 года Совет поручил Всемирному банку, выступающему в качестве доверительного управляющего Целевого фонда Адаптационного фонда, возместить средства донорам, которые приняли решение о возмещении их взносов в финансировавшийся рядом доноров Целевой фонд для секретариата Адаптационного фонда ("Административный целевой фонд") при условии наличия средств за счет первоначальной монетизации ССВ. Все такие выплаты произведены, за исключением возмещения взноса Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии на сумму 990 300 долл. США, которое будет выплачено, как только донор даст соответствующие официальные инструкции доверительному управляющему.

L. Диалог с организациями гражданского общества

39. На своем двенадцатом совещании Совет инициировал процесс регулярных встреч с организациями гражданского общества, с тем чтобы выслушивать их предложения, осуществлять обратную связь по вопросам, включенным в повестку дня Совета, и проводить обмен мнениями. Такие встречи планируется организовать либо до окончания каждого из совещаний Совета, либо между сессиями вспомогательных органов РКИКООН и совещаниями Совета.

[9] Приведенные оценочные данные основаны на информации, взятой из открытых для общественности источников, и ни в коей мере не являются прогнозами доверительного управляющего в отношении будущих цен на ССВ, обменных курсов, ввода в обращение ССВ или других переменных. На основании спотовых цен на ССВ и обменного курса между долларом США и евро в июле 2012 года, а также оценок ввода в обращение ССВ Центром Рисоу ЮНЕП.

III. Поддержка Совета Адаптационного фонда и осуществления им своего мандата

40. Пункт 9 решения 4/CMP.5 "призывает Стороны, включенные в приложение I к Конвенции, и международные организации предоставить финансирование Адаптационному фонду в дополнение к части поступлений от деятельности по проектам в рамках механизма чистого развития". Кроме того, в пункте 5 своего решения 6/CMP.7 КС/СС по прежнему призывала Стороны, включенные в приложение I к Конвенции, и международные организации предоставлять Фонду финансовые ресурсы.

41. На своем четырнадцатом совещании Совет обсудил вопрос о необходимости сбора дополнительных средств и постановил просить руководителя секретариата Совета Адаптационного фонда в консультации с Председателем провести с донорами мероприятия по сбору средств. Совет также рассматривает варианты кампании и стратегии по сбору средств. В соответствии с вышеупомянутым поручением во время десятого совещания Группы по аккредитации управляющий выступил в Министерстве иностранных дел в Стокгольме с презентацией для правительства Швеции. После двусторонних контактов диалог с донорами состоялся в Бонне в мае 2012 года в ходе тридцать шестых сессий вспомогательных органов РКИКООН. Еще одна встреча намечена к проведению в ходе КС 18 в Дохе (Катар).

42. За отчетный период Фондом были получены взносы от Швеции, Швейцарии и Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии на суммы 14,53 млн. долл. США, 3,19 млн. долл. США и 15,91 млн. долл. США соответственно, причем Швеция стала первой страной, внесшей в Фонд второй взнос. Взносы были объявлены также Австралией и Брюсселем – Столичным регионом Бельгии.

43. Совет хотел бы выразить свою признательность правительствам Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии, Швейцарии и Швеции за оказанную ими Фонду поддержку. Совет также признает поддержку, оказываемую секретариатом Совета Адаптационного фонда, доверительным управляющим и секретариатом РКИКООН.

44. В соответствии с пунктом 18 решения 1/CMP.3 в состав специальной группы сотрудников входят четыре сотрудника категории специалистов, в частности руководитель секретариата, два сотрудника по адаптации и один сотрудник по операциям (аккредитация), а также младший сотрудник той же категории, помощник по программам и консультант, работающий на условиях длительного контракта.

Annex I

[English only]

Amended and restated Certified Emission Reduction Monetization Program guidelines, June 2012

I. Scope

1. These amended and restated Guidelines apply to monetization of certified emission reductions (CERs) by the International Bank for Reconstruction and Development (the World Bank) as trustee for the Adaptation Fund (the Trustee) for the Adaptation Fund (the AF) (the CER Monetization Program) pursuant to the terms and conditions (the Terms and Conditions) of services to be provided by the Trustee.

II. Objectives of the Certified Emission Reduction Monetization Program

1. Through the CER Monetization Program, the Trustee will convert the AF's CERs into cash to support funding decisions by the AF Board. According to Decision 1/CMP.3, paragraph 28, the three objectives of the CER Monetization Program are to:

(a) Ensure predictable revenue flow for the AF;

(b) Optimize revenue for the AF while limiting financial risks;

(c) Enhance transparency and monetize the share of the proceeds in the most cost-effective and inclusive manner, utilizing appropriate expertise.

2. The three Program objectives are discussed below.

A. Ensure predictable revenue flow

3. CER Monetization is undertaken in advance of formal approvals of AF programs/projects by the AF Board. This will support the AF Board's decisions about calls for proposals and specific project/program commitments, and ensure cash will be available to fund the initial disbursements for AF programs/projects.

(a) The CER Monetization Program will help to ensure that project and program commitments authorized by the AF Board are made on the basis of liquid assets, consistent with best financial management practice;

(b) The Trustee will provide the AF Board with information on funds in the AF Trust Fund available to be disbursed for program/project commitments. AF Board authorization of specific projects and programs would then be based on cash levels in the AF Trust Fund. This process will help insulate AF commitments from the uncertainties of the CER market.

B. Optimize revenue and limit financial risks

4. An essential objective of the CER Monetization Program is to obtain the market value for the AF's assets.

5. **Sales revenue optimization**: Ideally, the Trustee will carry out CER monetization through an on-going program of spot sales in highly liquid markets. This will ensure fair and transparent pricing, reduce transaction costs associated with price discovery, and minimize costs and risks coming from insufficient liquidity or settlement processes. It is possible to trade spot on liquid exchanges, which represent the best approximation of an efficient market as long as the volume of sales is consistent with their capacity. The Trustee may supplement spot sales with the use of futures contracts and occasional OTC sales.

6. **Risk mitigation**: Market risk arising from future movements of CER prices will be managed by spreading transactions over time to smooth price fluctuations. Settlement risk from the potential default by buyers of CERs will be mitigated by the use of delivery-versus-payment settlement mechanisms, either when trading on exchanges or OTC through dealers.

C. Enhance transparency, inclusiveness and cost-effectiveness

7. The CER Monetization Program should be designed so that the sales processes are transparent, inclusive, and cost-effective.

8. **Transparency and disclosure**: The CER Monetization Program guidelines will be made publicly available. The Trustee will record details of all transactions executed under the Program, either conducted on exchanges or OTC. While full transparency may be difficult to implement and potentially detrimental to best execution in some instances, given the public international nature of the AF and its role under the Kyoto Protocol, the highest level of transparency possible will apply to the implementation of the CER Monetization Program.

9. **Inclusiveness**: The guidelines should allow the broadest range of compliance buyers and participants in emissions trading to participate in the transactions executed under the CER Monetization Program, especially major CER buyers (governments and corporations with Kyoto or EU ETS commitments).

10. Cost effectiveness: The most cost-effective approach is trading spot on highly liquid and developed markets in which various transaction costs are minimized. Trading on exchanges represents the approach closest to trading on an efficient market. Nevertheless the Trustee will be responsible for minimizing implied costs (membership, margin calls for future trading, etc.). The direct cost of selling through dealers (payment of fees) will also have to be minimized and balanced against the benefits associated with the sponsorship of the dealer community (broad outreach to investors, market information, etc.).

D. Six criteria to implement the program objectives

11. These three objectives are divided into six criteria which have been presented and discussed with the AF Board, and which the CER Monetization Program guidelines aim to satisfy. The six criteria are to:

(a) Optimize revenues;

(b) Minimize risks;

(c) Enhance transparency;

(d) Be inclusive;

(e) Be cost effective;

(f) Make funding rapidly available.

12. These overall objectives and six related criteria establish the framework for how the CER Monetization Program is structured.

III. Rules guiding the execution: three-tiered approach

13. It may not be possible to achieve all these criteria at the same time, and in certain circumstances trade-offs may have to be considered. To help address this, the CER Monetization Program guidelines outline an approach consisting of:

(a) On-going mechanistic sales conducted on liquid carbon exchanges (including auctions);

(b) OTC sales through dealers in the case of high CER inventory;

(c) Sales directly to governments;

(d) Request for guidance from the AF Board under exceptional market circumstances.

14. The Guidelines may be amended or supplemented by decision of the AF Board, with the agreement of the Trustee.

15. See *Table 1* at the end of this Section for an illustration of how the three-tiered approach meets each of the Program's objectives and corresponding criteria.

A. On-going mechanistic sales conducted on liquid carbon-exchanges

16. The Trustee will follow a mechanistic approach for CER sales executed on exchanges and will not try to time the market or make forecasts as to the direction of CER prices. The approach described below will be driven by the volume of incoming CERs, exchange liquidity and desired inventory levels.

(a) Continuous execution of spot straight sales on liquid exchanges:

(i) The Trustee will primarily conduct straight spot sales (meaning sales executed spot, according to the way trades are normally executed on the exchange, as opposed to a specific form of auction or any form of customized and out-of-the-ordinary transaction), whenever possible on every trading day on the selected exchange(s). The size and the number of transactions executed on a given day will be determined by the Trustee so as to:

- Maximize, to the extent possible, the volume of CER spot sales conducted on exchanges over the period of the CER Monetization Program;

- Accommodate the liquidity on the exchange and not move or disrupt the market price. To determine the size and number of transactions, the Trustee will rely on indicators made public by exchanges such as the total number of trades per day and the average size of a transaction;

- Spread the sales of CERs over time so as to average CER market prices. At the beginning of each quarter, the Trustee will determine the planned daily sales volume for such quarter based on the amount of CERs issued during the previous quarter and based on the volume of CERs expected to flow into the AF account, with the goal being to spread transactions evenly throughout the upcoming quarter;

(ii) The Trustee will keep records of all transactions executed on the selected exchange(s). In particular, the record of daily number, volume and selling price of transactions will be kept as well as the corresponding data applicable to the exchange;

(iii) The Trustee will monitor over time the effective presence and access to the selected exchange(s) of compliance buyers and investors, either directly or through brokers;

(iv) The Trustee will conduct trades on an anonymous basis;

(v) The Trustee will mitigate settlement risk by using the delivery-versus-payment settlement facility provided by the exchange. The Trustee will interrupt trading whenever and as long as this facility is discontinued;

(b) Limited use of futures contracts;

(i) Although the Trustee will sell CERs on selected exchanges primarily through spot contracts, the Trustee may use futures to a limited extent. Specifically, the Trustee will sell CERs on exchanges using futures contracts only to: access through the futures contracts a liquidity which is manifestly lacking on the spot contracts in the selected exchange(s); and maintain a presence in futures CER trading to diversify selling channels and maintain a continuous and seamless access to CER markets;

(c) The Trustee will determine the maximum amount of sales through futures contracts based on their characteristics and associated costs and risks:

(i) The Trustee will place a limit on selling CERs through futures contract derived from the costs and risks associated with “margin calls” or collateral requirements. Selling futures could entail the transferring of cash, known as “collateral”, or “margin”, to the exchange or the clearing house performing the settlement functions for the exchange. An initial margin deposit, which would be made in cash in the case of the AF, is required whenever a futures position is opened. With market movements, the margin is recalculated over time, resulting in margin adjustments or “margin calls” and the possible provision of additional collateral until the futures contract is closed. While all margin posted is returned at the expiration of the contract, a sharp increase in the price of CERs could entail suddenly raising large amounts of cash to post as collateral;

(ii) The Trustee will set the limit on future trades of CERs in the following way; determine the cumulative size of futures trades so as to cap to a reasonable amount the margin call, not to exceed €20 million, which would result from the strongest possible increase in the CER price. Cash used will be put aside in the Trust Fund cash account. The amount of CERs that should be delivered at expiration will be kept aside as well in the CDM registry account of the AF;

(iii) The Trustee will furthermore limit the trading on futures based on the AF’s objective of rapid availability of funds. Currently CER futures contracts

only have liquidity for December expiration. Therefore, cash proceeds from the sales will not become available until the end of a given year. The Trustee will continuously assess the availability and liquidity of futures contracts with intermediate expiry dates (March, June and September for instance). In determining the maximum amount of futures sales in a given year, the Trustee will incorporate the objective of keeping a cash inventory in the AF Trust Fund cash account commensurate with the expected disbursements of the AF throughout the year;

(d) Selection of exchanges based on their strength, reputation and liquidity.

17. Several exchanges have been established for emissions trading; the largest are ICE/ECX, and the BlueNext environmental exchange. The Trustee will continue to monitor the evolution of the status and offering of the various exchanges in competition in carbon markets according to the criteria used for the initial selection, and will adapt accordingly its selection of exchanges in the future. A summary presentation of the selected exchanges is given in Annex II.

B. Over-the-counter sales

18. OTC transactions will be considered in the following situations:

(a) Over-accumulation in the AF CER account due to high rates of CER issuance by the CDM, temporary suspension of on-going mechanistic sales, or other reasons;

(b) Illiquid markets for certain types of CERs after careful separation of the AF CERs (‘green’ CERs, CERs generated by large hydros, industrial gas, etc.);

(c) To attract potential price or volume advantages for ‘green’ CERs;

(d) To accelerate the availability of cash in response to the need for new project financing expressed by the AF;

(e) To accelerate the availability of cash for administrative costs associated with the management of the AF Trust Fund.

19. **Execution of an OTC transaction**: The Trustee will determine the size and timing of the OTC trade based on on-going consultation with dealer banks involved in carbon markets. The Trustee will select the dealers that will participate in the OTC sale based on an objective process, using the same general criteria that the Trustee uses when selecting dealers for its own capital market operations. In respect of a particular transaction, the Trustee will consult with dealers and seek their advice. The quality of the recommendations applicable to the specific transaction under consideration will be among the criteria the Trustee will use to select the dealers who will participate in the transaction.

20. When executing an OTC sale, the Trustee will verify the distribution of CERs to buyers achieved by the selected carbon dealer. The Trustee will ensure that the distribution meets the requirement of the CER Monetization Program for inclusiveness of all interested CER buyers. This includes making sure that as many as possible compliance buyers and governments will be made aware of, and given the opportunity to participate in, the OTC sale. While the sale price achieved in an OTC sale may not be directly comparable to prices then prevailing on exchanges, notably because of its larger size making it non-tradable on any existing exchange, the Trustee will monitor the pricing based on a number of public price references.

21. The Trustee will ensure that the settlement processes applicable to OTC transactions are ‘delivery-versus-payment (DVP) processes to limit counterparty credit risk for the AF.

C. Direct sales to governments

22. While CER sales on exchanges and via OTC transactions will be the principal methods for monetizing Adaptation Fund CERs, direct sales to governments will be considered in the following situations:

(a) Over-accumulation in the AF CER account due to high rates of CER issuance by the CDM, temporary suspension of on-going mechanistic sales, or other reasons;

(b) Illiquid markets for certain types of CERs, after careful separation of the AF CERs (‘green’ CERs, CERs generated by large hydros, industrial gas, etc.);

(c) To accelerate the availability of cash in response to the need for new project financing or for administrative costs associated with the management of the AF Trust Fund;

(d) Governments express an interest in purchasing CERs, subject to the criteria below.

23. **Execution of direct sales**: Direct sales to governments would be undertaken only if there is a net benefit to the Adaptation Fund when compared with the alternatives of selling through exchanges or OTC transactions. The benefit would be identified either as: i) a price premium, net of transactions costs, when compared with alternative approaches, and/or ii) a higher volume of sales than would otherwise be possible through exchanges or OTCs.

24. Direct sales to national governments must meet the CMP principle of cost-effectiveness. Under normal circumstances, transaction costs associated with such sales could be high, as sales to national governments would require the negotiation and execution of a legal agreement for the sale, incurring legal and other costs both to the Adaptation Fund (through the trustee administrative budget), as well as to the buyer. Such a sale may also require an analysis of any tax, regulatory and other issues related to CER sales to be settled in the buyer’s jurisdiction.

25. Thus, direct sales to national governments would only be undertaken if the buyer agrees to purchase a minimum of 500,000 CERs, subject to review and adjustment by the trustee based on prevailing CER market prices, thereby rendering the costs of the sale comparable to alternative sales methods.

26. The Trustee will ensure that the settlement processes applicable to direct sales transactions are DVP processes to limit counterparty credit risk for the AF.

27. Sales to national governments would be disclosed publicly. The ability to sell Adaptation Fund CERs directly to governments would be communicated in advance of any sales. The results of any sales, including amounts and average prices would be reported by the trustee in the quarterly financial reports to the Board; such reports are publicly available on the Adaptation Fund website.

D. Further requests for Adaptation Fund Board guidance

28. If extraordinary events occur that make compliance with the guidelines impracticable or impossible, the Trustee will report to the AF Board and request further guidance from the AF Board. An extraordinary event would include any event that results in extreme movements in prices and/or liquidity of CERs or in carbon markets generally. Such an event could be brought on by global macro-economic conditions, events specific to the CER markets, or a significant governance or economic policy change in the Kyoto Protocol, the UNFCCC or the global institutional framework for climate change.

29. In such event, the Trustee will provide the AF Board with relevant information about the event and its impact on the market and will propose alternative courses of action for consideration by the AF Board. The Trustee will act only upon these AF-Board approved Guidelines, AF Board decisions adopted according to AF Board rules and procedures, or written instruction from the AF Board Authorized Designee,[1] in accordance with its Terms and Conditions.

30. The Trustee will suspend spot sale transactions under the CER Monetization Program if the CER market infrastructure becomes impaired. If the market infrastructure remains disrupted over an extended period, the Trustee will seek guidance from the AF Board. The Trustee will then present specific short-term funding options based on then-existing market conditions and limitations.

E. Settlement

31. **Settlement of a CER transaction**: The Trustee may settle trades directly, or rely on a bank to perform settlement functions (the "Settlement Agent") as follows:

The Trustee will close a selling transaction with an eligible counterparty, either on an exchange or OTC. In the case of a spot transaction, on the settlement date, the trustee (or Settlement Agent) will then ensure that the CERs are delivered to the buyer while the payment in cash is received by the trustee for credit to the AF Trust Fund. The trustee will endeavour to use the DVP framework of an exchange, whereby confirmation of payment is received prior to delivery of the CERs. In case it is not possible on the exchange, the trustee will seek to settle outside the exchange on a DVP basis. Based on instructions from the trustee, the CERs sold will be transferred from the AF account in the CDM registry to the trustee's account in the registry used for settlement, and then to the clearing house. The buyer's cash payment will be transferred from the buyer's account to the clearing house, and then to the AF Trust Fund cash account. The cash proceeds from the monetization will then be held in the AF Trust Fund.

32. **Selection of a Settlement Agent**: If the Trustee uses a Settlement Agent the selection of the Settlement Agent will be in a transparent manner following the procurement guidelines of the World Bank. Only firms that have experience in carbon trading and a strong settlement department will be considered for the role of Settlement Agent.

[1] The Chair of the Adaptation Fund Board or authorized designee.

F. Summary

	Optimization of revenues	*Minimization of risk*	*Transparency*	*Inclusiveness*	*Cost effectiveness*	*Funding availability*
Start of monetization	After connection	After connection	After connection	After connection	After connection	Before connection
Ongoing straight sales on exchanges	Price efficiency in developed market	Spot transactions, averaging of prices, DVP settlement	Liquidity and price transparency in large and developed exchanges	Large fraction of compliance buyers, either directly or through brokers trade on selected exchanges	Trading on exchange avoids dealer's fee Cost of exchange membership	Spot transactions make funding immediately available
OTC sales through dealers based on criteria	Efficient distribution and price discovery by dealers. Pricing checked by Trustee	DVP settlement applies. Dealers provide information on market price evolution and best timing	The Trustee checks the pricing with public prices (exchanges or brokers). The Trustee has access to the order book of the dealer(s)	The dealer is requested to distribute broadly to all compliance buyers	Dealer's fee controlled by competitive selection process of dealer(s)	Immediate and large funding availability
Direct Sales to Governments	Price would be at minimum of the average bid-ask spread	DVP	All sales would be publicly disclosed in the trustee's financial status reports to the AF Board	Any government would be eligible to purchase CERs	Minimum number of CERs would be required to be purchased to ensure at least comparable cost to other sales methods	Depends on the number of countries likely to avail of this option

IV. Reporting

33. On a quarterly basis, the Trustee will provide the AF Board with a report on its activities undertaken under the CER Monetization Program.

34. The report will communicate the details of the trading activity in CER markets undertaken by the trustee on behalf of the AF. In such quarterly reports, the following information will be provided:

(a) Tonnage of CERs held by the AF CER account at the beginning and at the end of the period;

(b) Volume of new CERs tonnage entering the account of the AF in the CDM registry during the quarter; total volume of CERs having entered the AF CER account with the CDM registry since inception;

(c) Volume of sales of CERs executed during the quarter, and since the beginning of the calendar year; these volume of sales will be broken down into three categories: 1) spot sales on exchanges, 2) futures sales on exchanges, 3) OTC sales, and 4) sales to governments;

(d) Revenues in cash associated with the sales of CERs (in euros and in US dollars) during the quarter, and since the beginning of the calendar year; these revenues will be broken down into four categories: 1) spot sales on exchanges, 2) futures sales on exchanges, OTC sales, and 4) sales to governments;

(e) Average sales price per ton sold (in euros and in US dollars) during the quarter, and since the beginning of the year for CERs sold either spot or futures on exchanges, OTC, or to governments;

(f) For futures trades, the tonnage of CERs to be delivered at various maturities in the future (for instance the December maturity of the year under review) and the cash amount to be received (in euros or in US dollars) at the expiration of the contracts. The report will indicate the value placed or received as collateral, the average at the beginning and at the end of the period.

35. In a highly volatile market, the Trustee will report on a more ad-hoc basis.

Annex II

[English only]

Adaptation Fund Board members and alternate members

Term of office[a]	*Position*	*Name*	*Country*	*Constituency represented*
March	Member	Mr. Cheikh Ndiaye Sylla	Senegal	Africa
2012	Alternate member	Mr. Richard Mwendandu	Kenya	Africa
to March	Member	Mr. Ezzat Lewis Hannalla	Egypt	Africa
2014		Agaiby		
	Alternate member	Mr. Zaheer Fakir	South Africa	Africa
	Member	Mr. Abdulahadi Al-Marri	Qatar	Asia
(CMP 7	Alternate member	Mr. Damdiny Dagvadorj	Mongolia	Asia
to	Member	-	-	Asia
CMP 9)[b]	Alternate member	-	-	Asia
	Member	Ms. Medea Inashvili	Georgia	Eastern Europe
	Alternate member	Mr. Valeriu Cazac	Moldova	Eastern Europe
	Member	Ms. Laura Dzelzyte	Lithuania	Eastern Europe
	Alternate member	Mr. Aram Ter-Zakaryan	Armenia	Eastern Europe
	Member	Mr. Philip S. Weech	Bahamas	GRULAC
	Alternate member	Mr. Jeffrey Spooner	Jamaica	GRULAC
	Member	Mr. Luis Santos	Uruguay	GRULAC
	Alternate member	Mr. Santiago Reyna	Argentina	GRULAC
	Member	Mr. Anton Hilber	Switzerland	WEOG
	Alternate member	Mr. Hans Olav Ibrekk	Norway	WEOG
	Member	Ms. Angela Churie-Kallhauge	Sweden	WEOG
	Alternate member	Mr. Markku Kanninen	Finland	WEOG
	Member	Mr. Peceli Vocea	Fiji	SIDs
	Alternate member	Mr. Mohammed Shareef	Maldives	SIDs
	Member	Mr. Mamadou Honadia	Burkina Faso	LDCs
	Alternate member	Mr. Adao Soares Barbosa	Timor-Leste	LDCs
	Member	Ms. Ana Fornells de Frutos	Spain	Annex I Parties
	Alternate member	Mr. Yutaka Matsuzawa	Japan	Annex I Parties
	Member	Mr. Marc-Antoine Martin	France	Annex I Parties
	Alternate member	Ms. Su-Lin Garbett-Shiels	United Kingdom	Annex I Parties
	Member	Mr. Ricardo Lozano Picon	Colombia	Non-Annex I Parties
	Alternate member	Ms. Sally Biney	Ghana	Non-Annex I Parties
	Member	Mr. Bruno Sekoli	Lesotho	Non-Annex I Parties
	Alternate member	Mr. Dembele Boubacar Sidiki	Mali	Non-Annex I Parties

[a] Members and alternate members shall serve for a term of two years and shall be eligible to serve a maximum of two consecutive terms (see decision 1/CMP.3). At the seventh session of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol, half of the members of the Adaptation Fund Board, and their alternate members from the same group, shall continue to serve in office for one additional and final year. The terms as members do not count towards the terms as alternate members, and terms as alternate members do not count towards the terms as members (see decision 1/CMP.4).

[b] The term of office of a member, or an alternate, shall start at the first meeting of the Board in the calendar year following his or her election and shall end immediately before the first meeting of the Board in the calendar year in which the term ends (see decision 4/CMP.5).

Annex III

[English only]

Actual fiscal year 2012 and approved fiscal year 2013 budget of the Adaptation Fund Board and the secretariat, and the trustee[a]

All amounts in USD			*Approved* FY12	*Actual estimated* FY12	*Proposed* FY13
Board and secretariat					
01	Personnel		1 727 768	1 304 128	1 754 747
02	Travel		1 057 810	591 727	717 400
03	General operations		297 264	195 614	351 323
04	Meetings		515 000	489 176	500 000
Sub-total Board and secretariat			3 597 842	2 580 645	3 323 470
Trustee		-			
01	CER monetization		678 000	514 000	520 000
02	Financial and program management		140 000	157 000	173 000
03	Investment management		70 000	85 000	70 000
04	Accounting and reporting		55 000	56 000	56 000
05	Legal services		55 000	34 000	15 000
06	External audit		90 000	42 000	60 000
Sub-total trustee services			1 088 000	888 000	894 000
07	Special initiative: FIF IT systems				150 000
Sub-total trustee		1 088 000	888 000		1 044 000

[a] Decimal points in the table are rounded up.

Annex IV

[English only]

Project funding approvals by the Adaptation Fund Board since the seventh session of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol

Table 2
Eighteenth Adaptation Fund Board meeting (29 June 2012)

	Country/Title	IE	Document Ref	Project	Fee	NIE	MIE	IE fee %	Total Amount	Decision
1. Projects and Programs:										
	Jamaica	PIOJ	AFB/PPRC.9/7	9,185,000.00	780,000.00	9,965,000.00		8.5%	9,965,000.00	Approved
	Cambodia	UNEP	AFB/PPRC.9/9	4,566,150.00	388,123.00		4,954,273.00	8.5%	4,954,273.00	Approved
	Colombia	UNDP	AFB/PPRC.9/10	7,850,974.00	667,333.00		8,518,307.00	8.5%	8,518,307.00	Approved
	Djibouti	UNDP	AFB/PPRC.9/11	4,293,600.00	364,956.00		4,658,556.00	8.5%	4,658,556.00	Approved
	Egypt	WFP	AFB/PPRC.9/12	6,392,887.00	511,431.00		6,904,318.00	8.0%	6,904,318.00	Approved
	Lebanon	IFAD	AFB/PPRC.9/16	7,245,000.00	615,825.00		7,860,825.00	8.5%	7,860,825.00	Approved
	Mauritania	WFP	AFB/PPRC.9/18	7,225,561.00	578,044.00		7,803,605.00	8.0%	7,803,605.00	Approved
	Argentina	WB	AFB/PPRC.9/8	3,960,200.00	336,617.00		4,296,817.00	8.5%		Not approved
	El Salvador	UNDP	AFB/PPRC.9/13	5,000,000.00	425,000.00		5,425,000.00	8.5%		Not approved
	Fiji	UNDP	AFB/PPRC.9/14	5,280,000.00	448,800.00		5,728,800.00	8.5%		Not approved
	Ghana	UNDP	AFB/PPRC.9/15	8,156,682.00	693,318.00		8,850,000.00	8.5%		Not approved
	Mali	UNDP	AFB/PPRC.9/17	7,864,837.00	668,511.00		8,533,348.00	8.5%		Not approved
	Mauritania	WMO	AFB/PPRC.9/19	1,990,764.00	169,216.00		2,159,980.00	8.5%		Not approved
	Seychelles	UNDP	AFB/PPRC.9/20	5,950,000.00	505,750.00		6,455,750.00	8.5%		Not approved
	Sri Lanka	WFP	AFB/PPRC.9/21	7,371,401.00	589,712.00		7,961,113.00	8.0%		Not approved
Sub-total				**92,333,056.00**	**7,742,636.00**	**9,965,000.00**	**90,110,692.00**	8.4%	**50,664,884.00**	
2. Project Formulation Grant:										
	Argentina	UCAR	AFB/PPRC.9/4/Add.1						30,000.00	Approved
Sub-total									**30,000.00**	
3. Concepts:										
	Argentina	UCAR	AFB/PPRC.9/4	5,200,000.00	440,000.00	5,640,000.00		8.5%	5,640,000.00	Endorsed
	Paraguay	UNEP	AFB/PPRC.9/5	6,570,000.00	558,450.00		7,128,450.00	8.5%	7,128,450.00	Endorsed
	Peru	IDB	AFB/PPRC.9/6	6,405,750.00	544,489.00		6,950,239.00	8.5%	6,950,239.00	Endorsed
Sub-total				**18,175,750.00**	**1,542,939.00**	**5,640,000.00**	**14,078,689.00**	8.5%	**19,718,689.00**	
4. Total (4 = 1 + 2 + 3)				**110,508,806.00**	**9,285,575.00**	**15,605,000.00**	**104,189,381.00**	8.4%	**70,413,573.00**	

Table 3
Seventeenth Adaptation Fund Board meeting (16 March 2012)

	Country/Title	IE	Document Ref	Project	Fee	NIE	MIE	IE fee %	Total Amount	Decision
1. Projects and Programmes:	Papua New Guinea	UNDP	AFB/PPRC.8/12	6,018,777.00	511,596.00		6,530,373.00	8.5%	6,530,373.00	Approved
	Colombia	UNDP	AFB/PPRC.8/6	9,064,000.00	770,440.00		9,834,440.00	8.5%	0.00	Not Approved
	Ghana	UNDP	AFB/PPRC.8/11	8,156,682.00	693,318.00		8,850,000.00	8.5%	0.00	Not Approved
Sub-total				**23,239,459.00**	**1,975,354.00**		**25,214,813.00**	8.5%	**6,530,373.00**	
2. Project Formulation Grant:	Benin	FNE	AFB/PPRC.8/6/Add.1						29,000.00	Approved
Sub-total									**29,000.00**	
3. Concepts:										
	Benin	FNE	AFB/PPRC.8/6	8,369,000.00	711,000	9,080,000.00		8.5%	9,080,000.00	Endorsed
	Belize	WB	AFB/PPRC.8/7	5,530,000.00	470,000.00		6,000,000.00	8.5%	6,000,000.00	Endorsed
	Cambodia	UNEP	AFB/PPRC.8/8	4,566,150.00	388,123.00		4,954,273.00	8.5%	4,954,273.00	Endorsed
	Lebanon	IFAD	AFB/PPRC.8/9	7,245,000.00	615,825.00		7,860,825.00	8.5%	7,860,825.00	Endorsed
Sub-total				**25,710,150.00**	**2,184,948.00**	**9,080,000.00**	**18,815,098.00**	8.5%	**27,895,098.00**	
4. Total (4 = 1 + 2 + 3)				**48,949,609.00**	**4,160,302.00**	**9,080,000.00**	**44,029,911.00**	8.5%	**34,454,471.00**	

Table 4
Sixteenth Adaptation Fund Board meeting (14 December 2011)

	Country/Title	IE	Document Ref	Project	Fee	NIE	MIE	IE fee %	Total Amount	Decision
1. Projects and Programs:										
	Uruguay	ANII	AFB/PPRC.7/5	9,471,428.00	496,250.00	9,967,678.00		5.2%	9,967,678.00	approved
	Cook Islands	UNDP	AFB/PPRC.7/7	4,960,000.00	421,600.00		5,381,600.00	8.5%	5,381,600.00	approved
	Georgia	UNDP	AFB/PPRC.7/9	4,900,000.00	416,500.00		5,316,500.00	8.5%	5,316,500.00	approved
	Madagascar	UNEP	AFB/PPRC.7/10	4,705,000.00	399,925.00		5,104,925.00	8.5%	5,104,925.00	approved
	Samoa	UNDP	AFB/PPRC.7/14	8,048,250.00	684,101.00		8,732,351.00	8.5%	8,732,351.00	approved
	Tanzania	UNEP	AFB/PPRC.7/15	4,616,188.00	392,376.00		5,008,564.00	8.5%	5,008,564.00	approved
	Papua New Guinea	UNDP	AFB/PPRC.7/13	6,018,777.00	511,596.00		6,530,373.00	8.5%		not approved
Sub-total				**42,719,643.00**	**3,322,348.00**	**9,967,678.00**	**36,074,313.00**	7.8%	**39,511,618.00**	
2. Concepts:										
	Egypt	WFP	AFB/PPRC.7/8	6,849,773.00	437,885.00		7,287,658.00	6.4%	7,287,658.00	endorsed
	Mauritania	WFP	AFB/PPRC.7/11	7,180,274.00	459,013.00		7,639,287.00	6.4%	7,639,287.00	endorsed
	Myanmar	UNDP	AFB/PPRC.7/12	7,289,425.00	619,601.00		7,909,026.00	8.5%	7,909,026.00	endorsed
	Cambodia	UNEP	AFB/PPRC.7/6	4,530,288.00	385,074.00		4,915,362.00	8.5%		not endorsed
Sub-total				**25,849,760.00**	**1,901,573.00**		**27,751,333.00**	7.4%	**22,835,971.00**	
3. Total (3 = 1 + 2)				**68,569,403.00**	**5,223,921.00**	**9,967,678.00**	**63,825,646.00**	7.6%	**62,347,589.00**	

Annex V

[English only]

The Adaptation Fund Board's decisions with respect to the secretariat and the trustee performance review

I. Performance review of the interim arrangements of the Adaptation Fund

1. A working group, established in decision B.16/30, reviewed the report prepared by the consultant entitled "Performance Review of the Interim Arrangements of the Adaptation Fund." Upon deliberation of the recommendations contained within the consultant's report and the working group's recommendations, the following decisions include the Adaptation Fund Board's (AFB) measures taken, findings, and overall conclusions with respect to the arrangements of the AFB secretariat and Trustee.

A. Secretariat

2. Taking into account the working group's evaluations of the GEF cross-support to the AF, particularly on results-based management, human resources, information technology, knowledge management, and project review, the Board decides to:

(a) Request the Project and Programme Review Committee (PPRC) to consider authorizing the secretariat to decide on the endorsement of project concepts based on their technical reviews and assessments of proposals, and to notify proponents directly. The PPRC is requested to formulate a recommendation to the AFB in this regard.

(Decision B.18-19/2)

3. In order to ensure the quality of the project/programme review process, the Board decides to request the Head of the AFB Secretariat to:

(a) Ensure that the co-reviewers selected for the GEF Secretariat's cross support services for AF project reviews have at least the same amount of relevant experience as the dedicated team of the AFB secretariat project review team;

(b) Inform the AFB about the need of additional staff before recruiting, should there be any longer term human resource constraints regarding the provision of AF project review services.

(Decision B.18-19/3)

4. Recognizing high turnover amongst GEF Secretariat staff providing cross-support to the AFB Secretariat, the Board decides to request the Head of the AFB Secretariat to:

(a) Consistently ensure the quality of the work provided by the GEF cross-support staff, limit excessive turnover of the GEF staff to avoid undermining the quality of the support, and regularly report to the AFB the grade of GEF secretariat staff assigned to the provision of cross-support to the AF;

(b) Ensure that GEF staff providing cross-support are able to prioritize the work for the Adaptation Fund adequately and sufficiently.

(Decision B.18-19/4)

5. The Board decides to explore further how to guarantee that the GEF cross-cutting support provided and charged to the AF responds to the needs of the AFB.

(Decision B.18-19/5)

6. Regarding the GEF's role as the interim secretariat, the Board is of the view that the matter falls within the political mandate of the CMP. However, it is the Board's position that given the resource constraints the Fund faces, the challenges of CER monetization, and the need for the Board to focus on its core activities, including the implementation of concrete adaptation projects/programmes, a change in the interim secretariat is not recommended/ advised at this time. Further, the Board notes that establishing an independent secretariat at this juncture may undermine confidence in the effectiveness and efficiency of the Adaptation Fund and its Board, and may undermine the willingness of donors to provide support. It may also risk increasing the transaction costs to the Fund.

7. The Board decides to recommend the CMP maintain the GEF as interim Secretariat of the AFB and to include the above paragraph in its next report to the CMP.

(Decision B.18-19/6)

B. Trustee

8. At the 17th Board meeting, decisions were taken in relation with the investment strategy and reporting on the implementation of this strategy. Having considered the recommendation of the EFC the Board decided to:

(a) Express support for the trustee's proposed investment strategy as outlined in document AFB/EFC.8/10;

(b) Request the Trustee to provide further reporting on the implementation of this strategy at the next and future meetings.

(Decision B.17/26)

9. Further, the Board finds that the recommendation to shift the oversight role over the Trustee's activities from the Board to the Secretariat is not advisable. The Board decides to maintain oversight over the Trustee's activities.

(Decision B.18-19/7)

10. The Board decides to:

(a) Encourage the Trustee to increase the use of videoconferencing to ensure their efficient participation in AFB Meetings and to strive to limit their direct participation in AFB Meetings to one senior staff member;

(b) Request the Trustee to provide the Chair of the AFB intersessionally with justification of any need for their direct participation in the next AFB meetings at a level that goes beyond the above recommendation.

(Decision B.18-19/8)

11. The Board decides to request the Trustee to examine the report prepared by the consultant entitled "Performance Review of the Interim Arrangements of the Adaptation Fund" and advise at its next meeting about possible options/ measures to ensure that information about the amount of CERs available to the Adaptation Fund in its Share of Proceeds Account held with the Clean Development Mechanism is complete, accurate and received in a timely manner before the CERs are made available to the Trustee for monetization. Each option should include a cost estimate and a time line for implementation.

(Decision B.18-19/9)

Annex VI

[English only]

Comparative analysis of administrative costs

Adaptation Fund Board administrative cost Fiscal Year 2009, 2010 and 2011

	USD		
	FY09 (July 2008–June 2009)	*FY10 (July 2009–June 2010)*	*FY11 (July 2010–June 2011)*
Travel cost/airfare (eligible Board members)	76 996.81	576 000.00	593 280.00
Daily subsistence allowance (DSA)	145 709.96	141 729.00	161 009.00
Support to Chair	15 000.00	0	23 870.00
Total	**237 706.77**	**717 729.00**	**778 159.00**

Note: (1) The number of eligible Board members ranges from 20 to 25 depending on selection of members (Eastern European members can be from Annex I or non-Annex I Parties); (2) In FY09, some Board members arranged their travels on their own governments' cost so cost/airfare for this year is much lower than the following fiscal years. In accordance with paragraphs 41 and 42 of the Rules of procedure of the Adaptation Fund Board, travel arrangements for Board members and alternates following UN rules started from FY10.