



**Programa de las
Naciones Unidas
para el Medio Ambiente**

Distr.
GENERAL

UNEP/OzL.Pro/ExCom/73/23
8 de octubre de 2014

ESPAÑOL
ORIGINAL: INGLÉS

COMITÉ EJECUTIVO DEL FONDO MULTILATERAL
PARA LA APLICACIÓN DEL
PROTOCOLO DE MONTREAL
Septuagésima tercera Reunión
París, 9 – 13 de noviembre de 2014

**PLAN ADMINISTRATIVO DEL BANCO MUNDIAL
PARA LOS AÑOS 2015-2017**

1. En el presente documento se recoge un resumen de las actividades del Banco Mundial previstas para la eliminación de las sustancias que agotan la capa de ozono (SAO) durante el periodo de 2015-2017. Asimismo contiene los indicadores de desempeño del plan administrativo del Banco Mundial y recomendaciones para consideración del Comité Ejecutivo. El texto del plan administrativo del Banco Mundial para 2015-2017 se adjunta al presente documento.

OBSERVACIONES DE LA SECRETARÍA

2. En el cuadro 1 se establecen, por año, las cuantías a las que ascienden las actividades incluidas en el plan administrativo del Banco Mundial, según las categorías “requeridas para cumplimiento” y “actividades incluidas en gastos corrientes”.

Cuadro 1: asignación de recursos en el plan administrativo del Banco Mundial tal y como se presentó (2015-2017) (miles de \$EUA)

Artículo	2015	2016	2017	Total (2015-2017)	Total (2018-2020)	Total a partir de 2020*
Requeridas para cumplimiento						
Acuerdos plurianuales aprobados (APA)	41 609	26 540	806	68 955	2 723	
Producción de HCFC - etapa II	0	29 306	29 306	58 612	87 917	
Preparación de proyectos relativos a la producción de HCFC - etapa II	374	0	0	374	0	
Preparación de proyectos relativos a planes de gestión de eliminación de HCFC - etapa II	321	567	0	888	0	
Plan de gestión de eliminación de HCFC – etapa II	5 238	32 704	41 288	79 230	92 255	
HCFC - demostración – alternativa de bajo potencial de calentamiento atmosférico (PCA)	1 046	0	0	1 046	0	
Actividades incluidas en gastos corrientes						
Fortalecimiento institucional	0	529	0	529	1 057	
Oficina central	1 725	1 737	1 749	5 211	5 322	
Suma total	50 313	91 382	73 149	214 845	189 274	

* El Banco Mundial no facilitó los datos para después de 2020, ni tampoco el saldo máximo para el total del plan de gestión de eliminación del consumo en el sector de producción de HCFC de China, que asciende a 159,71 millones de \$EUA para el periodo 2021-2030.

Requeridas para cumplimiento

Acuerdos plurianuales aprobados

3. La financiación de las actividades correspondientes a los Acuerdos plurianuales aprobados (APA) asciende a 68,96 millones de \$EUA, incluyendo en ello 18,27 millones de \$EUA para las actividades de la etapa I del Plan de gestión de eliminación de HCFC, y 50,69 millones de \$EUA para las actividades del sector de producción de HCFC. El costo de la financiación de estas actividades de 2018 a 2020 asciende a 2,72 millones de \$EUA.

Etapa II de la preparación de proyecto para el sector de producción de HCFC

4. En el plan administrativo para 2015 se incluyó la preparación de proyecto conexas a la etapa II del sector de producción, la cual asciende a 373 815 \$EUA; no obstante, también se incluyó como una enmienda al programa de trabajo presentada a la 73ª reunión.

Etapa II del sector de producción

5. Se incluye un total 146,53 millones de \$EUA para la etapa II del Plan de gestión de eliminación de la producción de HCFC en China. Esto representa 29,31 millones de \$EUA anuales para el periodo 2016-2020. Sin embargo, el volumen medio anual para el periodo 2017-2030 asciende a 21,87 millones de \$EUA si se asume el volumen máximo de financiación (406,56 millones de \$EUA)¹ incluidos los gastos de apoyo al organismo de conformidad con la Decisión 69/28 e). Así pues, el volumen de financiación propuesto para la etapa II del sector de producción supera la cifra media anual en un 34 por ciento. Con arreglo a la decisión 71/23 c), la etapa II del Plan de gestión de eliminación de la producción de HCFC comenzará en 2017. Lo que es más, según el plan administrativo del Banco Mundial, el tramo final de la etapa I del Plan de gestión de eliminación de la producción de HCFC para China, por valor de 25,3 millones de \$EUA, se aprobaría en 2016, al mismo tiempo que el primer tramo de la etapa II, que asciende a 29,31 millones de \$EUA. De ello se desprende que, de hecho, se abonaría

¹ 385 millones de \$EUA más gastos de apoyo = 406,56 millones de \$EUA.

por adelantado un año de financiación, dado que en el mismo ejercicio se aprobarían dos pagos con destino al Plan de gestión de eliminación de la producción de HCFC. Este volumen de financiación representaría, a partir de 2020, 15,97 millones de \$EUA anuales entre 2021 y 2030, lo que representaría tan sólo el 73 por ciento del monto anual medio de financiación remanente indicado más arriba (21,87 millones de \$EUA) y de ello puede deducirse que la financiación prevista para el Plan de gestión de eliminación de la producción de HCFC conlleva una concentración de desembolsos por anticipado al comienzo del periodo de dicho plan.

6. El Banco Mundial indicó que el volumen de HCFC a eliminar en la etapa II será muy superior al de la etapa I². El plan administrativo del Banco incluye 2 912 toneladas PAO para lograr la reducción del 10 por ciento respecto del nivel básico para la etapa I y 7 281 toneladas PAO para la etapa II, lo que nos llevaría a la reducción del 35 por ciento respecto de dicho nivel básico. Si bien las etapas I y II del plan administrativo representan una eliminación equivalente al 35 por ciento de la misma, la financiación representa el 60,7 por ciento (246,85 millones de \$EUA³) del total de la financiación máxima (406,56 millones de \$EUA). Lo que es más, a menos que las presentaciones actuales representen un mayor grado de eliminación que lo indicado en los planes administrativos, la eliminación restante a lograr a partir de 2020 ascendería a 18 929 toneladas PAO con un financiación máxima de 159,71 millones de \$EUA.

Etapa II de la preparación de proyectos para el sector de consumo de HCFC

7. El volumen total de financiación para la preparación de proyecto de la etapa II de los Planes de gestión de eliminación de la producción de HCFC⁴ es de 888 100 \$EUA para el periodo 2015-2017 sin haber financiación alguna tras 2017⁵.

Etapa II de los Planes de gestión de eliminación de HCFC en países que no son de bajo consumo

8. El volumen total de la financiación para la etapa II de los Planes de gestión de eliminación de HCFC para los países que no son de bajo consumo asciende a 171,49 millones de \$EUA para lograr una eliminación total de 1 950 toneladas PAO de HCFC (incluidos 79,23 millones de \$EUA para la eliminación total de 962 toneladas PAO durante el periodo de 2015 a 2017). En el cuadro 2 que sigue se recoge el desglose por sector.

Cuadro 2: etapa I de los Planes de gestión de eliminación de HCFC por sector (miles de \$EUA)

Sector	Total (2015-2017)	Total (2018-2020)	Total	Porcentaje del total
Lucha contra incendios	70	17	87	0,1
Espumas en general	1 481	2 221	3 702	2,2
Espumas rígidas	63 883	74 580	138 463	80,7
Climatización por refrigeración	5 025	2 723	7 748	4,5
Montaje de equipos de refrigeración	1 982	1 734	3 717	2,2
Refrigeración comercial	3 843	1 599	5 442	3,2
Servicio y mantenimiento de equipos de refrigeración	1 685	9 064	10 748	6,3

²El Banco facilitó esta información para fines de planificación fundamentándose en el acuerdo sectorial de China para la preparación del proyecto, si bien hizo hincapié en que, en todo su conjunto, China no ha endosado las partidas recogidas en la etapa II del plan administrativo al no haber tenido oportunidad de consultar con su sector y sus partes interesadas pertinentes.

³ Etapa I (100,32 millones de \$EUA) + etapa II (146,53 millones de \$EUA) = 246,85 millones de \$EUA incluidos los gastos de apoyo al organismo.

⁴ “Se podría financiar la preparación de proyectos para las actividades de la etapa II y que ésta se podría incluir antes de la terminación de la etapa I en los planes administrativos para los años 2012-2014” (decisión 63/5 f i)).

⁵ Las directrices para la preparación de la etapa II de los Planes de gestión de eliminación de la producción de HCFC se aprobaron en la 71ª reunión (decisión 71/42).

Sector	Total (2015-2017)	Total (2018-2020)	Total	Porcentaje del total
Disolventes	1 261	315	1 577	0,9
Total	79 230	92 255	171 485	100,0

Proyectos de demostración para las alternativas de bajo potencial de calentamiento atmosférico (PCA)

9. Se incluye un total 1,05 millones de \$EUA para un proyecto de demostración de tres alternativas de bajo PCA destinado a la producción espumas en Tailandia en 2015 partiendo de sistemas formulados con polioles suministrados por proveedores de sistemas. El Banco Mundial no facilitó el valor PAO para esta actividad, ni indicó si se había recibido una carta del país, para poder incluirlo en el plan administrativo de dicho banco.

Actividades incluidas en gastos corrientes

10. El Banco Mundial no ha incrementado el presupuesto de su oficina central para 2015.

11. En lo tocante a las actividades de fortalecimiento institucional, el plan administrativo incluye 1,06 millones de \$EUA, de los que 528 581 \$EUA corresponden al periodo de 2015 a 2017⁶, y otros 528,581 \$EUA al periodo de 2018 a 2020.

Ajustes fundamentados en las decisiones vigentes del Comité Ejecutivo

12. De conformidad con las decisiones pertinentes del Comité Ejecutivo, la Secretaría recomendó los siguientes ajustes a los planes administrativos del Banco Mundial para 2015-2017:

- a) Incrementar en 1,41 millones de \$EUA (598 199 \$EUA para el periodo de 2015 a 2017⁷) las cuantías de los APA para reflejar lo que consta en los registros de la Secretaría;
- b) Ajustar el volumen de la financiación para la etapa II del Plan de gestión de eliminación de la producción de HCFC con una cuantía de costo eficaz que supere el costo eficaz medio de la etapa I of Plan de gestión de eliminación de la producción de HCFC, que es de 12,76 \$EUA/kg, y reducir la cifra en 2016 de conformidad con la decisión 71/23 c), de lo que resultará una reducción de 72,22 millones de \$EUA para el periodo de 2015 a 2020 (incluidos 40,04 millones de \$EUA para el periodo de 2015 a 2017);
- c) Reducir el volumen de la financiación para la preparación de proyecto de la etapa II de los Planes de gestión de eliminación de la producción de HCFC, de conformidad con la decisión 71/42, en 470 800 \$EUA para el periodo de 2015 a 2017, sin ajuste alguno tras 2017;
- d) Ajustar los costos de los proyectos con una eficacia que supere la del umbral de costo eficaz mediante:
 - i) La reducción del volumen de financiación destinado a la etapa II de los Planes de gestión de eliminación de la producción de HCFC en los sectores de espuma rígida de los países que no son de bajo consumo, haciéndolo en 80 986 \$EUA durante el periodo de 2015 a 2020 (incluidos 39 365 \$EUA durante el periodo 2015-2017) partiendo de un costo

⁶ De conformidad con la decisión 63/5 b), se mantendrán los niveles actuales de financiación del fortalecimiento institucional a los efectos de la planificación administrativa hasta que se tome una decisión sobre los niveles reales.

⁷ El plan administrativo del Banco Mundial, tal y como se presentó, no recogió las cifras de 2015 para los tramos de Jordania y Tailandia.

efectivo máximo de 6,92 \$EUA/kg⁸;

- ii) La reducción de las cifras del proyecto partiendo de un costo eficaz de 4,50 \$EUA /kg, tal y como sigue: 1,42 millones de \$EUA para el periodo de 2015 a 2020 (incluidos 756 608 \$EUA para el periodo de 2015 a 2017) en el sector de montaje de equipos de refrigeración; 260 010 \$EUA para el periodo de 2015 a 2017 (sin ajuste alguno tras 2017) en el sector de servicio y mantenimiento de equipos de refrigeración; y 692 \$EUA para el periodo de 2015 a 2020 (incluidos 555 \$EUA para el periodo de 2015 a 2017) en sector de disolventes;
- e) Eliminar el proyecto de demostración sobre alternativas de bajo PCA para el proveedor de sistemas de producción de espumas que asciende a un monto de 1,05 millones de \$EUA durante el periodo 2015-2017 sin ajuste alguno tras 2017; y
- f) Reducir los cuantías en concepto de fortalecimiento institucional en 370 935 \$EUA para el periodo de 2015 to 2020 (sin ajuste alguno durante el periodo de 2015 a 2017), según las fechas de renovación de la financiación de dicho fortalecimiento institucional, partiendo de las más recientes aprobaciones de las peticiones de financiación para fortalecimiento institucional y la estructura vigente de financiación.

13. Estos ajustes se abordan en el contexto del Plan administrativo refundido para 2015-2017 que se recoge en el documento (UNEP/OzL.Pro/ExCom/73/18).

14. En el cuadro 3 se recogen los resultados de los ajustes propuestos por la Secretaría al plan administrativo del Banco Mundial para 2015-2017.

Cuadro 3: asignación de recursos en el plan administrativo del Banco Mundial que se deriva del ajuste efectuado por el Comité Ejecutivo conforme a las decisiones vigentes (miles de \$EUA)

Artículo	2015	2016	2017	Total (2015-2017)	Total 2018-2020)	Total a partir de 2020
Requeridas para cumplimiento						
Acuerdos plurianuales aprobados	39 736	28 748	1 070	69 554	3 529	
Producción de HCFC - etapa II	0	0	18 576	18 576	55 729	
Preparación para producción de HCFC - etapa II	374	0	0	374	0	
Preparación del Plan de gestión de eliminación de HCFC - etapa II	0	417	0	417	0	
Plan de gestión de eliminación de HCFC - etapa II	4 600	32 684	40 890	78 173	91 551	
HCFC - demostración – alternativa de bajo potencial de calentamiento atmosférico (PCA)	0	0	0	0	0	
Actividades incluidas en gastos corrientes						
Fortalecimiento institucional		158	371	529	686	
Oficina central	1 725	1 737	1 749	5 211	5 322	
Suma total	46 434	63 744	62 656	172 834	156 818	0

Indicadores de desempeño

15. En el cuadro 4 que sigue se recoge un resumen de los indicadores de desempeño del Banco Mundial en cumplimiento de la decisión 71/28.

⁸ De conformidad con la decisión 60/44 f).

Cuadro 4: indicadores de rendimiento para el Banco Mundial

Tipo de indicador	Título abreviado	Cálculo	Objetivos para 2015
Planificación— Aprobación	Tramos aprobados	Número de tramos aprobados respecto de los previstos*	8
Planificación— Aprobación	Proyectos/actividades aprobados	Número de proyectos/actividades aprobados respecto de los previstos (incluidas las actividades de preparación de proyecto)**	3
Aplicación	Fondos desembolsados	Partiendo del desembolso estimado que se recoge en el informe sobre la marcha de las actividades	27 millones de \$EUA
Aplicación	Eliminación de SAO	Eliminación de SAO en el tramo cuando se apruebe el próximo tramo respecto de lo previsto en los planes administrativos	3 873
Aplicación	Terminación del Proyecto respecto a todas las actividades	Terminación de Proyecto respecto de los previsto en los informes sobre la marcha de las actividades para todas las actividades (excluyendo la preparación de proyecto)	3
Administrativo	Rapidez de la culminación financiera	El grado en el que los proyectos se encuentran terminados financieramente tras 12 meses de la terminación del proyecto	90%
Administrativo	Presentación puntual de los informes de terminación de proyecto	Presentación puntual de los informes de terminación de proyecto respecto de lo acordado	Puntual
Administrativo	Presentación puntual de los informe sobre la marcha de las actividades	Presentación puntual de los informes sobre la marcha de las actividades y los planes administrativos y respuestas, a menos que se haya acordado lo contrario	Puntual

* El objetivo previsto por un organismo se reducirá si no pudiera presentar un tramo como consecuencia de otro organismo director o cooperante, de haberse acordado así con este último organismo.

** La preparación de Proyecto no se evaluará si el Comité Ejecutivo no ha tomado una decisión sobre su financiación.

16. Con arreglo al plan administrativo de 2015, el número de proyectos/actividades aprobados para proyectos individuales que forman el objetivo del Banco Mundial será de cinco, incluidos tres de preparación, uno de demostración y otro de actividades de asistencia técnica, siendo el objetivo conexo a la eliminación de SAO, para los tramos, de 3 224,3 toneladas PAO. Con arreglo al informe de 2013 sobre la marcha de las actividades para proyectos cuya terminación está prevista para 2015, el objetivo de terminación de proyectos será de 13, incluidos uno de demostración, uno de fortalecimiento institucional, tres de asistencia técnica y ocho de actividades de inversión.

Cuestiones normativas

17. El Banco Mundial planteó las mismas tres cuestiones normativas en la información que se recogen en su plan administrativo de 2014-2016, a saber: el cierre de las instalaciones con proceso cambiante de producción de HCFC; el periodo de tiempo comprendido entre la financiación y la eliminación que se recoge en los planes administrativos y el volumen actual eliminado; y el consumo admisible para la etapa II de los Planes de gestión de eliminación de HCFC que se recoge en los planes administrativos.

18. El Banco planteó la cuestión de las instalaciones con proceso cambiante que no se incluyeron en su plan administrativo para la Argentina y la India habida cuenta de la decisión 66/5 a) v). Si el Comité determina que las instalaciones con proceso cambiante son admisibles para financiación, tales proyectos podrían presentarse de conformidad con las directrices de dicho Comité, independientemente de si se recogen o no en el plan administrativo como se señala en la información facilitada por el Banco.

19. Las demás cuestiones normativas planteadas por el Banco Mundial se abordan en el contexto del plan administrativo refundido para 2015-2017 que se recoge en el documento (UNEP/OzL.Pro/ExCom/73/18).

RECOMENDACIONES

20. El Comité Ejecutivo puede estimar oportuno:

- a) Tomar nota del plan administrativo del Banco Mundial para 2015-2017, tal y como se recoge en el documento UNEP/OzL.Pro/ExCom/73/23; y
- b) Aprobar los indicadores de desempeño para el Banco Mundial que figuran en el cuadro 4, tal y como se recogen en el documento UNEP/OzL.Pro/ExCom/73/23, al tiempo que se establece un objetivo de cinco proyectos/actividades aprobados para proyectos individuales, la eliminación de 3 224,3 toneladas PAO para los tramos, y 13 terminaciones de proyecto respecto de las actividades.

2015-2017 BUSINESS PLAN



WORLD BANK GROUP

INVESTMENT AND NON-INVESTMENT OPERATIONS FUNDED BY THE MULTILATERAL FUND OF THE MONTREAL PROTOCOL

Presented to the
73rd Meeting of the Executive Committee
of the Multilateral Fund

15 September 2014

I. MULTILATERAL FUND TARGETS

A. Meeting the Objectives of the Multilateral Fund

1. The three-year rolling Business Plan for the World Bank has been prepared on the basis of approved and projected funding needs of client countries covering the years 2015-2017.
2. The objectives of the proposed 2015-2017 Business Plan for the World Bank are to:
 - a) Assist Article 5 countries in meeting the two obligations pertaining to HCFC consumption and production phase-out – the 10% consumption reduction by 2015 and the 35% consumption reduction in 2020 and also to meet the extended HCFC phase-out commitment under each country’s Agreement with the Executive Committee.
 - b) Ensure Article 5 partner countries’ sustainable phase-out of the remaining Methyl Bromide (MB) and the implementation of institutional strengthening (IS) activities.
3. The proposed 2015-2017 Business Plan of the World Bank includes annual work programs of sector plans and national plans, previously approved, to phase out HCFCs and methyl bromide, as well as the renewal of the institutional strengthening activities. In light of the decisions taken at the ExCom, the Bank’s Business Plan includes new HCFC Stage II project preparation activities, and a number of stage II HCFC phase-out sector plans and a Stage II gradual production phase-out plan. In line with the decision taken at the 72nd ExCom meeting, the World Bank also proposes a demonstration project in its 2015-2017 Business Plan.
4. The expected impact of proposed new investment activities for the 2015-2017 period are summarized in Table I – 1, below. It should be noted that activities planned for these years are included on an indicative basis, and that they may later be revised as part of individual project submissions or future year World Bank business plan submissions.

Table I-1: Expected impact of new investment activities anticipated to be requested by the World Bank for the years 2015-2017 (ODP tonnes)

	2015	2016	2017	Total
HCFC Sector Plans Stage II	49.48	415.69	496.89	962.05
HCFC Demonstration Project	0.00	-	-	0.00
HCFC Production Phase-out Plan Stage II (China)	0.00	1,456.20	1,456.20	2,912.40
Total	49.48	1,871.89	1,953.09	3,874.45

5. Other than the ODP to be phased out from new investment activities proposed for the 2015-2017 period, additional phase-out of 3,259.70 ODP tons will be achieved by 2017 through the ongoing implementation of previously approved multi-year projects. This additional phase-out is summarized in Table I-2.

Table I-2: Expected impact of approved investment activities anticipated to be requested by the World Bank for the years 2015-2017 (ODP tonnes)

	2015	2016	2017	Total
MB Phase-out Plan (Vietnam)	35.00	0.00	0.00	35.00
HCFC Sector Plans Stage I	262.82	42.21	7.67	312.70
HCFC Production Phase-out Plan Stage I (China)	2,912.00	0.00	0.00	2,912.00
Total	3,209.82	42.21	7.67	3,259.70

Strategic approach to HCFC phase-out in the proposed 2015-2017 Business Plan

6. Balancing supply and demand of HCFC Production and Consumption: China is the world's largest producer, consumer of HCFCs for ODS use. China's 2012 ODS production and consumption accounted for 87% and 50% of global production and consumption of HCFCs, respectively. Based on preliminary 2013 information, China exports around 30% of its production for ODS use. The upcoming closure of 5 HCFC producers will also have implications on the supply of HCFCs to both the domestic and export markets.

7. To assist China in meeting the compliance target in 2020, the World Bank proposes to include Stage II HCFC gradual production phase out plan and PU foam phase-out sector plan. The plans are expected to be delivered for the ExCom's consideration in 2015. In preparing these plans, the Bank will consult closely with other implementing agencies during their preparation of other Stage II sector plans for China in order to minimize economic disruption to both China and export markets in each sector.

8. Certification of refrigeration and air-conditioning service technicians: In reviewing potential alternatives to replace HCFC and HFC refrigerants being developed, many candidates are classified as A2L - mildly flammable refrigerants¹ or A3 – flammable refrigerants. Safety concern is a significant barrier to overcome before the market could widely adopt A2L refrigerants. This includes the capacity of refrigeration and air-conditioning (RAC) service technicians to properly install and service equipment in addition to adopting or modifying national standard and building codes specifically for flammable refrigerants.

9. For many Article 5 countries, RAC servicing sector is considered informal and most service technicians do not have formal technical training and learn their skills on the job. Attempts to improve technical capacity of service technicians for the refrigeration sector have been done previously during the phase-out of CFCs. However, due to easy entry into this trade and high turnover rate of service technicians, most technicians trained during the CFC phase-out period have already moved on to other professions. Given that training is not a mandatory requirement in most countries, very few service technicians active in the market today have undergone any training.

10. The World Bank proposes a number of preparation activities for Stage II HCFC Phase-out Management Plans in the 2015-2017 World Bank Business Plan. In a number of countries, the sectors to be targeted by the Stage II HCFC Phase-out Management Plans will include conversion of refrigeration and air-conditioning manufactures and HCFC phase-out in the servicing sector. Service technician certification system will ensure that RAC service technicians can safely perform their service and equipment will be properly installed which minimize the risk of accident during operations. This would help promote the adoption of low-GWP alternatives. Moreover, proper installation will ensure that

¹ Based on ASHRAE Standard 34 on Designation and Safety Classification of Refrigerants

equipment operates at the optimal design points where energy consumption performance will be at its best. The Bank will consider activities to set up service technicians certification system wherever feasible in these countries.

11. Foam Demonstration project: The development of the first HPMPs included surveys of the foam markets in Article 5 countries and these surveys revealed a spread of enterprises size with a high proportion in the small and micro-size range. For example, the HPMPs for China, Indonesia, Thailand and Vietnam included significant numbers of “micro” enterprises with HCFC consumption below 1 tonne per annum. Small and micro-sized enterprises frequently use pre-blended polyol formulations containing HCFC-141b in their manufacturing processes. While these enterprises wish to emulate the larger players in terms of using hydrocarbons as their blowing agent of choice due to operating cost savings, the investment costs are too prohibitive.

12. The challenge for Stage II is to providing the best technical guidance and support to small and micro foam manufacturers as they work to transition away from HCFC-141b. In line with decision 72/40 on demonstration projects to demonstrate climate-friendly and energy efficient alternative technologies to HCFCs, the World Bank proposes to include a foam system house demonstration project to demonstrate viability of three low-GWP alternatives and market acceptance by strengthening and equipping three local foam system houses with technology and equipment for product development.

B. Resource Allocation in 2015

13. The proposed 2015 Business Plan includes deliverables of eleven investment activities in the following seven countries: Argentina, China, Indonesia, Jordan, Philippines, Thailand and Vietnam. The total amount of funding requested for ongoing and new investment activities in the proposed 2015 Business Plan is US\$46.8 million.

14. The funding distribution for ongoing and new investment activities included in the proposed 2015 Business Plan is summarized below.

Table I-3: Summary of funding distribution for investment activities in the proposed 2015 World Bank Business Plan

	Total amount of funds requested in 2015 (US\$ 000s)*	Percent of total	Estimated impact in 2015 (ODP tonnes)	Percent of total
MB Phase-out Plan (Vietnam)	0.00	0%	35.00	1%
HCFC Sector Plans Stage I ²	16,265.24	35%	262.82	8%
HCFC Sector Plans Stage II	5,238.09	11%	49.48	2%
HCFC Production Phase-out Plan Stage I (China) ³	25,344.00	54%	2,912.00	91%
Total	46,847.32	100%	3,209.82	100%

* Figures include agency support costs

² Does not include second tranche of Jordan AC sector plan stage I at US \$1,240,539 and second and third tranches of Thailand HPMP stage I at US \$11,455,585 that are intended to be submitted in CY 2015

³ Does not include third tranche at US \$25.344 million that is intended to be submitted in CY 2015

15. The total deliverables contained in the proposed 2015 World Bank Business Plan, including investment, non-investment and preparatory activities amounts to US\$52 million (including agency support costs and core unit costs). The breakdown of the total deliverables is summarized below.

Table I-4: Summary of all activities included in the proposed 2015 World Bank Business Plan

Type of activity included in the proposed 2015 Business Plan	Number of activities	Amount requested (US\$ 000s)*
HCFC Sector Plans Stage I	5	16,265.24
HCFC Gradual Production Phase-out Plan Stage I (China)	1	25,344.00
HCFC Gradual Production Phase-out Plan Stage II Preparation (China)	1	373.82
HCFC Sector Plans Stage II Preparation	2	321.00
HCFC Sector Plans Stage II	6	5,238.09
Institutional Strengthening	0	0.00
Core Unit Cost	1	1,725.00
Demonstration project	1	1,046.10
Total	17	50,313.24

* Figures include agency support costs

C. Resource Allocation Beyond 2015

16. The breakdown of the resource allocation beyond 2015 in the 2015-2017 Business Planning is summarized below.

Table I-5: World Bank's proposed resource allocation plan for 2016-2017 (in US\$ 000s)

Type of activity	Total amount of funds requested in 2016 (US\$ 000s)	Estimated impact in 2016 (ODP tonnes)	Total amount of funds requested in 2017 (US\$ 000s)	Estimated impact in 2017 (ODP tonnes)
HCFC Sector Plans Stage I	1,195.84	42.21	806.38	7.67
HCFC Production Phase-out Plan Stage I (China)	25,344.00	0.00	0.00	0.00
HCFC Gradual Production Phase-out Plan Stage II (China)	29,305.80	1,456.20	29,305.80	1,456.20
HCFC Sector Plans Stage II Preparation	567.10	N/A	0.00	N/A
HCFC Sector Plans Stage II	32,703.61	415.69	41,110.96	494.79
Institutional Strengthening	528.58	N/A	0.00	N/A
Core Unit Cost	1,737.08	N/A	1,749.23	N/A
Total	91,382.01	1,914.10	72,972.38	1,958.66

II. PLANNED BUSINESS ACTIVITIES

A. Ongoing Approved Activities

17. Investment projects for which funding is requested in the 2015-2017 BP: As of September 2014, the World Bank's Montreal Protocol portfolio consists of 6 ongoing multi-year projects for which funding

will be solicited in 2015-2017: HCFC phase-out management and sector plans in China, Indonesia, Jordan, Thailand and Vietnam, and HCFC production phase-out plan in China.

18. Non-investment projects and activities: As of September 2014, the World Bank's portfolio includes 2 ongoing institutional strengthening projects (Thailand and Jordan).

B. Program Expansion in 2015 and Beyond

19. A list of detailed new and approved activities to be implemented during 2015-2017, their associated levels of funding, projected ODP impact and country specific remarks is submitted as a separate table.

New submissions

20. HCFC consumption phase-out Stage II: As part of the World Bank 2015-2017 Business Plan, the World Bank plans to submit new preparation fund requests for HCFC sector plans Stage II for Argentina, Jordan, and Thailand, and project proposals for Argentina, China, Indonesia, Jordan, the Philippines, Thailand and Vietnam. As the criteria for funding HCFC phase-out in the consumption sector for Stage II HPMP are still under development, the cost information for projects will be based on Stage I guidelines and use the cost-effectiveness thresholds for each sector agreed under Stage I and suggested by the Secretariat.

21. HCFC production phase-out Stage II (China): The World Bank has included the preparation fund request for China production phase out plan Stage II in 2015 as a placeholder. However, the preparation fund is being requested as part of 2014 World Bank Work Program Amendment in line with Decision 71/23 in order to start preparation at the beginning of 2015 to allow development of coordinated strategy for both consumption and production. This stage will involve additional closure and therefore more analysis, planning, and identification of options are required. Detailed analysis and study will have to be conducted to ensure that phase-out by chemical matches the situation in the consumption sectors. To ensure achievement of the total capacity to be dismantled as per the agreement, examination at the plant level is needed to come up with options on how to meet the target.

22. China Gradual Production Sector Stage II will start implementation in 2016, however, all the figures included in the business plan are indicative and need further industrial consultation with China as more experience needs to be gained and many uncertainties exist in the production sector.

C. Measures to Expedite Implementation of Approved Projects and Those Critical to Compliance

23. 2015 will be the second year that all Stage I HPMPs and HCFC sector plans⁴, including those approved in late 2012 and early 2013 will be under implementation by the World Bank's partner countries. Consequently, the Bank will utilize all resources at its disposal to support countries in

⁴ With the exception of Thailand whose project implementation is delayed due to country situation

overseeing conversions in manufacturing and HCFC production phase-down while revising and introducing new policy and legislation at the sector and national levels. This support will include at minimum two supervision missions per project, greater use of video and teleconferencing, and provision of targeted technical and policy expertise as required. Alongside implementation, the Bank will ensure that its partners maintain a longer term vision of their national HCFC phase-out programs vis-à-vis MP obligations beyond 2015. It will for example, act to bridge project technical assistance activities at the country level with international technological developments so that countries may be better prepared when initiating Stage II work (as early as next year for a couple countries).

24. A now recurrent East Asia regional workshop will be held again in 2015 for technical and procedural guidance to partner countries from the World Bank and external experts, exchange of views, and cross-fertilization on efficient and effective HCFC phase-out implementation. Another workshop will also be organized in 2015 to promote synergy between climate and ozone activities. This workshop will be the second of its kind that was successfully organized in 2014. The workshop will be complemented by sector-specific technical reviews of new and emerging low-GWP alternatives by the Bank’s Ozone Operations Resource Group directed towards the specific needs of partner countries.

25. Lastly, in helping partner countries consider options for addressing Stage II consumption phase-out, particularly where grant funding may be limited due to eligibility, cost-effectiveness ceilings and specific sector funding boundaries, the World Bank is exploring means to better integrate the MP agenda into its main line of work. Beyond the identification of synergies in the Bank’s larger lending portfolio, there will be continuing efforts in 2015 to seek out concrete opportunities that allow ODS sector phase-out to be twinned with new projects aiming for green growth in industry, energy, agriculture, infrastructure, and other sectors.

III. PERFORMANCE INDICATORS

26. As per Decision 71/28, the following performance indicators are included in the World Bank’s 2015-2017 Business Plan:

A. Planning--Approval Performance Indicators

27. Number of tranches of multi-year agreements approved vs. those planned (Weighting: 10)

Table III-1: Number of annual programs of multi-year agreements planned for 2015

Item	Planned for 2015	Remarks
Tranches of previously approved multi-year agreements to be presented to ExCom in 2015	8	HCFC Foam Sector Plan (China, 2015 tranche; Indonesia, 2015 tranche) HCFC Gradual Production Phase-out Plan (China, 2014 and 2015 tranches) HCFC AC Sector Plan (Jordan, 2013 tranche) HCFC Phase-out Plan (Thailand, 2013 and 2014 tranches; Viet Nam, 2015 tranche)

28. Number of individual projects/ activities (investment, demonstration projects, TAS, IS) approved vs. those planned. (Weighting: 10)

Table III-2: Number of individual projects/ activities planned for 2015

Item	Planned for 2015	Remarks
Number of projects/ activities (investment and demonstration projects, TAS, PRP, IS) approved vs. planned	5	Preparation funding for stage II HPMP IS – Thailand Demonstration - Thailand

B. Implementation Performance Indicators

29. Funds disbursed (Weighting: 15). In 2015, the World Bank is targeting disbursement of the balance of \$27 million based on estimated disbursement for 2014 in the 2013 Progress Report.

30. ODP phased-out for the tranche when the next tranche is approved vs. those planned per progress reports (Weighting: 25): In 2015, the World Bank expects to phase out a total of 3,873 ODP tons through implementation of multi-year projects.

31. Project completion vs. those planned in progress reports for all activities (excluding project preparation) (Weighting: 20): In 2015, the World Bank expects to bring to completion a total of 3 individual project activities including 2 investment activities, and 1 institutional strengthening project.

C. Administrative Performance Indicators

32. Speed of financial completion after project completion (Weighting: 10): The Bank has set its target for financial completion of all project activities completed in 2013 within 12 months at 90%.

33. Timely submission of project completion reports (Weighting: 5): The Bank plans to submit project completion reports as agreed with the Senior Monitoring and Evaluation Officer.

34. Timely submission of progress reports and responses unless otherwise agreed (Weighting: 5): The Bank plans to submit its 2014 Progress Report by the May 1st deadline.

35. A summary of the World Bank's 2015 performance indicators is included in Table III-3 below.

Table III-3: Summary of World Bank's 2015 performance indicators

Category of Performance Indicator	Title	Weighting	2015 Target
Planning -- Approval	Tranches of previously approved multi-year agreements to be approved in 2015	10	8
	Number of projects/ activities (investment and demonstration projects, TAS, PRP, IS) approved vs. planned	10	3
Implementation	Funds disbursed based on estimated disbursement in progress report	15	\$27 million
	ODP phase-out for the tranche vs. that planned per progress reports	25	3,873
	Project completion vs. those planned per progress reports (excluding preparation)	20	3
Administrative	Speed of financial completion after project completion	10	90%
	Timely submission of project completion reports	5	On time
	Timely submission of progress reports	5	On time

IV. POLICY ISSUES

A. Swing Plants

36. The World Bank had intended to include in its 2015-2017 Business Plan, project preparation requests to develop HCFC gradual production phase-out plans for Argentina and India, where all HCFC manufacturers have swing facilities and all of them have received funding from the MLF to phase out CFC production. Based on previous advice of the Fund Secretariat which cited Executive Committee Decision 66/5 that asks that phase-out activities involving swing plants be removed from the previous year's business plan, the Bank has not included the concerned project preparation requests in the current business plan.

37. The Production Sub-group has been mandated by the ExCom to review the eligibility of these facilities for additional funding from the MLF to support HCFC production phase-out. It was clarified that upon positive decision from the Production Sub-group on this issue, the Bank would be able to submit immediately, on behalf of Argentina and India, preparation requests to develop HCFC production phase-out plans in Argentina and India and other HCFC producing countries that have swing plants irrespective of the business plan cycle.

B. Time Lag Between Funding Received and ODP Phase-out

38. The World Bank 2015-2017 Business Plan table of activities has been completed in accordance with the Fund Secretariat's guidance to the Implementing Agencies in 2014. This guidance aims to ensure consistency in the planning approach across Agencies while ensuring that proposed costs and overall plans are within certain cost-effectiveness thresholds. There are two aspects of the approach utilized in the business planning process that need to be clarified as they may not provide a full picture of the level and timing of ODP phase-out required in Stage II HPMPs.

39. Agencies were instructed to insert for every dollar amount of a given year, an ODP phase-out value. This provides the Executive Committee an understanding on an annual basis how much phase-out would cost as opposed to how much under the overall sector plan. However, experience with National CFC Phase-out Plans and Stage I HPMPs, shows that countries will require funding a year to two years before actual phase-out occurs given the time required for implementation. This is particularly true when the main objective of the first 1-2 years of Stage II HPMPs will be to maintain consumption at the maximum amount allowed under the Montreal Protocol for Annex C substances. It is therefore important to understand that the timing of the phase-out in the business plans may not be completely aligned with when the phase-out will actually occur.

C. Business Planning and Eligible Consumption in Stage II HPMPs

40. More critically, for Article 5 countries, is how the adjusted consolidated business plan determines the remaining eligible phase-out amount for meeting the 2020 obligations, i.e. for achieving phase-out

equivalent to 35% of the baseline. The general approach taken is to simply calculate the difference between total phase-out approved in Stage I from the 2020 required level (35% of the baseline). However, this approach is not based on Executive Committee decision and does not take into account possible growth in Stage I. In Stage I HPMPs, on a country-by-country basis, the Committee allowed for some growth to be funded. Thus, the Committee decision and agreement with a country will specifically indicate the percentage of phase-out the agreement covers for Stage I taking into account the compensation for growth and hence the remaining percentage of eligible consumption for meeting 2020 targets. It is more the case than not that the approved percentage covered in Stage I is less than the percentage of total phase-out funded. The consolidated business plan may for some countries therefore underestimate the remaining eligible consumption phase-out amount for Stage II.