



ОРГАНИЗАЦИЯ  
ОБЪЕДИНЕННЫХ НАЦИЙ



РАМОЧНАЯ КОНВЕНЦИЯ  
ОБ ИЗМЕНЕНИИ КЛИМАТА

Distr.  
GENERAL

FCCC/KP/CMP/2008/2  
20 November 2008

RUSSIAN  
Original: ENGLISH

**КОНФЕРЕНЦИЯ СТОРОН, ДЕЙСТВУЮЩАЯ  
В КАЧЕСТВЕ СОВЕЩАНИЯ СТОРОН  
КИОТСКОГО ПРОТОКОЛА**

**Четвертая сессия**

**Познань, 1-12 декабря 2008 года**

**Пункт 8 предварительной повестки дня  
Доклад Совета Адаптационного фонда**

**Доклад Совета Адаптационного фонда**

**Записка Председателя Совета Адаптационного фонда\***

*Резюме*

Настоящий доклад подготовлен в ответ на решение 1/СМР.3, в котором к Совету Адаптационного фонда была обращена просьба представлять доклад о своей деятельности на каждой сессии Конференции Сторон, действующей в качестве совещания Сторон Киотского протокола, и охватывает период с марта по сентябрь 2008 года. В нем представлена информация о достигнутом прогрессе в деятельности, касающейся Адаптационного фонда, в частности о выполнении задач, поставленных в плане работы Совета Адаптационного фонда, и приводятся рекомендации относительно мер для принятия КС/СС, если она сочтет их целесообразными. В докладе содержатся, среди прочего, проекты документов, подготовленные для утверждения КС/СС в соответствии с решением 1/СМР.3, а также принятые Советом Адаптационного фонда документы, решения и меры, которые должны быть приняты к сведению КС/СС.

\* Настоящий документ был представлен после установленной даты в связи со сроками проведения третьего совещания Совета Адаптационного фонда.

## СОДЕРЖАНИЕ

	<i>Пункты</i>	<i>Стр.</i>
I. ВВЕДЕНИЕ .....	1 - 5	4
A. Мандат .....	1 - 2	4
B. Сфера охвата записки .....	3	4
C. Возможные решения Конференции Сторон, действующей в качестве совещания Сторон Киотского протокола .....	4 - 5	4
II. РЕШЕНИЯ ИЛИ МЕРЫ СОВЕТА АДАПТАЦИОННОГО ФОНДА, ПОДЛЕЖАЩИЕ ПРИНЯТИЮ К СВЕДЕНИЮ КОНФЕРЕНЦИЕЙ СТОРОН, ДЕЙСТВУЮЩЕЙ В КАЧЕСТВЕ СОВЕЩАНИЯ СТОРОН КИОТСКОГО ПРОТОКОЛА, НА ЕЕ ЧЕТВЕРТОЙ СЕССИИ.....	6	5
III. РАБОТА, ПРОВЕДЕННАЯ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД .....	7 - 38	6
IV. УСПЕХИ И ПРОБЛЕМЫ .....	39 - 47	13
V. ВОПРОСЫ РУКОВОДСТВА .....	48	16
VI. ПЛАН РАБОТЫ И БЮДЖЕТ НА 2009 ГОД .....	49 - 52	16
VII. УСЛОВИЯ УЧАСТИЯ НАБЛЮДАТЕЛЕЙ В СОВЕЩАНИЯХ СОВЕТА АДАПТАЦИОННОГО ФОНДА .....	53 - 54	18
<u>Приложения</u>		
I. Draft Rules of Procedure of the Adaptation Fund Board .....		20
II. Проект правовых договоренностей для секретариата Адаптационного фонда .....		30
III. Проект правовых договоренностей между Конференцией Сторон, действующей в качестве совещания Сторон Киотского протокола, и Международным банком реконструкции и развития (Всемирный банк) в отношении услуг, которые будет оказывать Доверительный управляющий Адаптационного фонда .....		36

СОДЕРЖАНИЕ (*продолжение*)

	<i>Пункты</i>	<i>Стр.</i>
IV.	Draft Strategic Priorities, Policies and Guidelines of the Adaptation Fund .....	47
V.	Reimbursements of Funds to Parties for Their Contributions Pursuant to Paragraph 27 of Decision 1/CMP.3 .....	51
VI.	Role and Responsibilities of the Adaptation Fund Board .....	54
VII.	Role and Responsibilities of the Adaptation Fund Secretariat .....	58
VIII.	Summary of the Meeting of the Monetization Committee.....	60
IX.	Roles and Responsibilities of Implementing and Executing Entities	61

## **I. Введение**

### **A. Мандат**

1. Конференция Сторон на своей седьмой сессии постановила учредить Адаптационный фонд<sup>1</sup>. 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, обслуживаемый секретариатом и доверительным управляющим.
2. В своем решении 1/СРМ.3 КС/СС просила секретариат Адаптационного фонда представлять доклад о своей деятельности на каждой сессии КС/СС. Она предложила далее Глобальному экологическому фонду обеспечивать секретариатское обслуживание Совета Адаптационного фонда, а Всемирному банку - выполнять функции доверительного управляющего Адаптационного фонда, причем в обоих случаях на временной основе.

### **B. Сфера охвата записки**

3. В настоящем документе представлена информация о достигнутом прогрессе в деятельности, касающейся Адаптационного фонда, в частности о выполнении задач, поставленных в плане работы Совета Адаптационного фонда, и приводятся рекомендации относительно мер для принятия КС/СС, если она сочтет их целесообразными. Доклад охватывает период с марта по сентябрь 2008 года.

### **C. Возможные решения Конференции Сторон, действующей в качестве совещания Сторон Киотского протокола**

4. КС/СС, возможно, пожелает принять к сведению информацию, содержащуюся в настоящем докладе, и утвердить следующие проекты документов:
  - a) "Проект правил процедуры Совета Адаптационного фонда", подготовленный в соответствии с пунктом 5 e) решения 1/СРМ.3 и содержащийся в приложении I;
  - b) "Проект правовых договоренностей в отношении секретариата Адаптационного фонда", включая проект меморандума о договоренности между Конференцией Сторон, действующей в качестве совещания Сторон

---

<sup>1</sup> Решение 10/СР.7.

Киотского протокола, и Советом Глобального экологического фонда в отношении предоставления секретариатских услуг Адаптационному фонду и Совету Адаптационного фонда, подготовленный в соответствии с пунктами 5 j) и 31 решения 1/СМР.3 и содержащийся в приложении II;

- c) "Проект правовых договоренностей между Конференцией Сторон, действующей в качестве совещания Сторон Киотского протокола, и Международным банком реконструкции и развития (Всемирный банк) в отношении услуг, которые будет оказывать доверительный управляющий Адаптационному фонду", включающий проект сроков и условий выполнения услуг, которые Международный банк реконструкции и развития в качестве доверительного управляющего будет оказывать Адаптационному фонду, подготовленный в соответствии с пунктами 5 j) и 31 решения 1/СМР.3 и содержащийся в приложении III;
- d) "Проект стратегических приоритетов, политики и руководящих принципов Адаптационного фонда", подготовленный в соответствии с пунктом 5 а) решения 1/СМР.3 и содержащийся в приложении IV.

5. КС/СС, возможно, пожелает также рассмотреть и принять к сведению документ "Выплаты Сторонам в порядке возмещения их взносов в соответствии с пунктом 27 решения 1/СМР.3", содержащийся в приложении V, и утвердить решение, рекомендованное Советом Адаптационного фонда.

**II. Решения или меры Совета Адаптационного фонда, подлежащие принятию к сведению Конференцией Сторон, действующей в качестве совещания Сторон Киотского протокола, на ее четвертой сессии**

6. Совет Адаптационного фонда предлагает КС/СС принять к сведению следующие ключевые меры и решения, принятые в соответствии с пунктом 5 m) решения 1/СМР.3 в течение отчетного периода:

- a) **Обсуждение оперативных мер политики и руководящих принципов.**  
В соответствии с пунктом 5 b) решения 1/СМР.3 Совет Адаптационного фонда провел первоначальные обсуждения конкретных оперативных мер политики и руководящих принципов, включая руководящие указания по разработке программ и руководящие принципы для административного и финансового управления, и предполагает завершить работу над этими мерами политики и руководящими принципами на своем совещании в декабре 2008 года;

- b) **Разработка критериев для обеспечения потенциала учреждений-исполнителей.** Меры оперативной политики и руководящие принципы, упомянутые в пункте б а) выше, будут использованы в соответствии с пунктом 5 с) решения 1/СМР.3 в качестве основы для разработки порядка деятельности Адаптационного фонда, направленной на обеспечение того, чтобы учреждения-исполнители были способны осуществлять руководящие принципы для административного и финансового управления, разработанные Советом Адаптационного фонда;
- c) **Монетизация сертифицированных сокращений выбросов.** В соответствии с пунктом 5 к) решения 1/СМР.3 Совет Адаптационного фонда ожидает скорейшего начала осуществления программы монетизации сразу же после завершения работы над соглашением между КС/СС и доверительным управляющим относительно предоставления им услуг Адаптационному фонду в первом квартале 2009 года;
- d) **Принятие правовых договоренностей, необходимых для начала функционирования Адаптационного фонда.** Совет Адаптационного фонда постановил, что вопрос о наделении Адаптационного фонда юридическим статусом того или иного рода заслуживает дополнительного рассмотрения, и заключил контракт на проведение соответствующего анализа обоснованности и осуществимости. Признавая, что такой подход, по всей видимости, будет сопряжен со значительными затратами времени, Совет рассматривает также возможность применения альтернативного подхода, который предусматривал бы управление фидуциарными рисками силами юридических лиц, создаваемых и/или существующих на национальном уровне, для обеспечения прямого доступа к ресурсам. С этой целью Совет постановил разработать критерии и руководящие принципы аккредитации таких юридических лиц, с тем чтобы эти юридические лица могли применять международные фидуциарные стандарты при осуществлении программ и проектов, утвержденных Советом.

### **III. Работа, проделанная за отчетный период**

7. С момента своего создания Совет Адаптационного фонда провел три совещания, причем все они состоялись в течение отчетного периода (в марте, июне и сентябре 2008 года) и проходили в Бонне, Германия. Повестки дня и аннотации к ним (включая

справочную документацию по пунктам повесток дня) и подробные отчеты о совещаниях были размещены в открытом доступе на вебсайте Адаптационного фонда<sup>2</sup>.

8. В нижеследующих разделах описываются основные элементы работы, проведенной Советом за отчетный период.

1. Выборы Председателя и заместителя Председателя Совета Адаптационного фонда

9. В соответствии с пунктом 13 решения 1/СМР.3 Совет Адаптационного фонда на своем первом совещании избрал консенсусом г-на Ричарда Муюнги (Объединенная Республика Танзания) Председателем, а г-жу Мариту Штайнке (Германия) заместителем Председателя Совета Адаптационного фонда. После отставки г-жи Штайнке в связи с переходом на новую должность в правительстве ее страны Совет на своем втором совещании избрал консенсусом г-на Наойю Цукамото (Япония) заместителем Председателя Совета.

2. Расписание совещаний Совета Адаптационного фонда на 2008 год

10. Первое совещание Совета Адаптационного фонда состоялось 26-28 марта в Бонне, и на нем Совет принял расписание совещаний на 2008 год (см. таблицу 1). На своем втором совещании, состоявшемся 16-19 июня в Бонне, Совет принял решение о необходимости проведения дополнительного совещания.

**Таблица 1. Расписание совещаний Совета Адаптационного фонда на 2008 год**

<b>Сроки</b>	<b>Место</b>
26-28 марта	Бонн, Германия
16-19 июня	Бонн
15-18 сентября	Бонн
15-17 декабря	Бонн

3. План работы Совета Адаптационного фонда

11. В соответствии с пунктом 5 m) решения 1/СМР.3 Совет Адаптационного фонда отвечает за включение в свой план работы на период до КС/СС 4, в частности, тех функций, которые указаны в пункте 5 а), b), с), е), j) и к), с тем чтобы КС/СС могла их утвердить или принять к сведению.

---

<sup>2</sup> <<http://www.adaptation-fund.org>>.

12. На своем первом совещании Совет принял документ "Проект плана совещаний Совета Адаптационного фонда на 2008 год". На своем втором совещании Совет принял документ "Проект плана работы Адаптационного фонда на 2008 год", в котором содержатся изменения к плану совещаний, принятому на первом совещании.

4. Бюджет Совета Адаптационного фонда и секретариата

13. На своих первых трех совещаниях Совет Адаптационного фонда рассмотрел и утвердил объем ресурсов на поддержку работы Совета и секретариата Адаптационного фонда на период до 31 декабря 2008 года.

5. Роль и обязанности Совета Адаптационного фонда

14. Совет Адаптационного фонда на своем втором совещании принял документ "Проект положений о роли и обязанностях Совета Адаптационного фонда", содержащийся в приложении VI.

6. Правила процедуры Совета Адаптационного фонда

15. В соответствии с пунктом 5 е) решения 1/СМР.3 Совет Адаптационного фонда отвечает за разработку и согласование правил процедур, дополняющих правила процедуры, включенные в указанное решение, и за подготовку рекомендаций относительно их принятия КС/СС.

16. В соответствии со своей ролью и обязанностями Совет на своем третьем совещании согласовал документ "Проект правил процедуры Совета Адаптационного фонда" и рекомендовал этот документ для утверждения КС/СС на ее четвертой сессии.

7. Роль и обязанности секретариата Адаптационного фонда

17. Совет Адаптационного фонда на своем первом совещании принял документ "Проект положений о роли и обязанностях секретариата Адаптационного фонда", содержащийся в приложении VII.

8. Правовые договоренности в отношении секретариата Адаптационного фонда

18. В соответствии с пунктом 5 j) решения 1/СМР.3 Совет Адаптационного фонда отвечает за разработку и утверждение проектов правовых и административных договоренностей в отношении секретариатских услуг для утверждения КС/СС.



19. Совет на своем втором совещании утвердил документ "Проект правовых договоренностей в отношении секретариата Адаптационного фонда", включающий проект меморандума о договоренности между Конференцией Сторон, действующей в качестве совещания Сторон Киотского протокола, и Советом Глобального экологического фонда в отношении предоставления секретариатских услуг Адаптационному фонду и Совету Адаптационного фонда, и рекомендовал этот документ для утверждения КС/СС на ее четвертой сессии.

9. Роль и обязанности доверительного управляющего Адаптационного фонда

20. Совет Адаптационного фонда на своем третьем совещании приступил к обсуждению документа *Проект положений о роли и обязанностях доверительного управляющего Адаптационного фонда*<sup>3</sup>. Совет постановил продолжить обсуждение этого вопроса на своем совещании в декабре 2008 года.

10. Правовые договоренности в отношении доверительного управляющего Адаптационного фонда

21. В соответствии с пунктом 5 j) решения 1/СМР.3 Совет Адаптационного фонда отвечает за разработку и утверждение проекта правовых и административных договоренностей в отношении доверительного управляющего для утверждения КС/СС.

22. Совет на своем третьем совещании одобрил документ "Проект правовых договоренностей между Конференцией Сторон, действующей в качестве совещания Сторон Киотского протокола, и Международным банком по реконструкции и развитию (Всемирный банк) в отношении услуг, которые доверительный управляющий будет оказывать Адаптационному фонду", и рекомендовал этот документ для утверждения КС/СС на ее четвертой сессии.

11. Монетизация сертифицированных сокращений выбросов

23. В соответствии с пунктом 5 k) решения 1/СМР.3 Совет Адаптационного фонда отвечает за монетизацию сертифицированных сокращений выбросов (ССВ), вводимых в обращение Исполнительным советом механизма чистого развития (МЧР) и направляемых Адаптационному фонду, и обязан ежегодно представлять МЧР доклад о монетизации ССВ.

---

<sup>3</sup> Документ AFB/B.3/3, размещенный по адресу <[http://www.adaptation-fund.org/images/AFB.B.3.3\\_Draft\\_Role\\_and\\_Responsibilities\\_of\\_the\\_AF\\_Trustee.pdf](http://www.adaptation-fund.org/images/AFB.B.3.3_Draft_Role_and_Responsibilities_of_the_AF_Trustee.pdf)>.

24. На первом совещании Совета приглашенный доверительный управляющий объяснил, что в отношении установления цен на ССВ существует неопределенность, обусловленная ограниченностью существующего для них рынка. По состоянию на март 2008 года в обращение было введено только 130 млн. ССВ, в то время как к 2012 году потенциально могут быть введены в обращение 2,1 млрд. ССВ. Таким образом, к 2012 году на счете МЧР в Адаптационном фонде, по оценкам, останется в общей сложности 40 млн. ССВ. Доверительный управляющий предложил приступить к монетизации находящихся в Адаптационном фонде ССВ сразу же после того, как будет полностью создана инфраструктура рынка.

25. На втором совещании Совета приглашенный доверительный управляющий представил документ "Монетизация сертифицированных сокращений выбросов для Адаптационного фонда"<sup>4</sup> и изложил подход к монетизации ССВ. В ходе обсуждения были затронуты многие области, в том числе: роль Совета; ключевые требования программы монетизации, включая обеспечение предсказуемого потока поступлений, оптимизацию поступлений наряду с ограничением финансовых рисков, улучшение положения с транспарентностью и повышение затратоэффективности; новый и эволюционирующий характер рынков ССВ; необходимость в скорейшем начале осуществления программы монетизации; и права собственности на ССВ. Кроме того, был поднят вопрос о том, рационально ли возлагать обязанности доверительного управляющего и ответственность за монетизацию на один орган, как это следует в настоящее время из положений пункта 22 решения 1/CMR.3.

26. Совет принял к сведению доклад о монетизации ССВ. Совет отметил неотложность монетизации ССВ и постановил учредить комитет по монетизации для обсуждения и предложения Совету на его следующем совещании возможных альтернатив в целях ускорения процесса монетизации ССВ при содействии со стороны приглашенного доверительного управляющего. Отчет о совещании комитета по монетизации, состоявшемся 4 сентября 2008 года, приведен в приложении VIII.

27. На своем третьем совещании Совет постановил, что реализацию программы монетизации следует начать как можно скорее, в принципе в течение первого квартала 2009 года, в соответствии с руководящими принципами монетизации, согласующимися с пунктом 28 решения 1/CMR.3. Совет просил доверительного управляющего

---

<sup>4</sup> <<http://www.adaptation-fund.org/images/AFBB2-9-Monetization.pdf>>.

запланировать проведение первой операции с привлечением всех правомочных покупателей и осуществить ее через дилеров по цене, обеспечивающей равновесие спроса и предложения. Кроме того, он просил доверительного управляющего разработать в консультации с комитетом по монетизации и при поддержке секретариата Адаптационного фонда информационно–коммуникационную стратегию для первой операции, включая проведение в ходе КС/СС 4 пресс–конференции и встречи, посвященной вопросам и ответам.

12. Правовые вопросы, касающиеся ввода в действие Адаптационного фонда

28. Совет Адаптационного фонда рассмотрел различные варианты выполнения положений пунктов 29 и 30 решения 1/СМР.3, касающихся ввода в действие условий, предусматривающих возможность прямого обращения для Сторон, имеющих право на получение помощи, и уполномоченных органов для получения доступа к ресурсам из Адаптационного фонда. Секретариат Адаптационного фонда, приглашенный доверительный управляющий и секретариат РКИКООН заключили контракт на подготовку доклада о правовых вопросах, касающихся ввода в действие этих условий, с целью формирования информационной основы для обсуждений Совета. В этом докладе были предложены следующие варианты:

- a) сохранение статус-кво;
- b) наделение Совета Адаптационного фонда правомочностью на заключение определенных правовых договоренностей;
- c) наделение Адаптационного фонда правосубъектностью.

29. Рассмотрев эти варианты, Совет в принципе согласился с тем, что вопрос о наделении Фонда юридическим статусом того или иного рода потребует дополнительного рассмотрения, и принял решение заключить контракт на проведение анализа обоснованности и целесообразности в этом отношении.

30. Признавая, что такой подход, по всей вероятности, будет сопряжен со значительными затратами времени, Совет постановил параллельно рассмотреть альтернативный подход, предусматривающий оказание услуг по надзору за управлением фидуциарными рисками юридическим лицам, уже созданным и/или существующим на национальном уровне, с тем чтобы предоставить Сторонам возможность иметь прямой доступ к ресурсам. С этой целью Совет постановил разработать такие критерии и руководящие принципы в отношении аккредитации этих юридических лиц, при которых

они могут применять международные фидуциарные стандарты к программам и проектам в области адаптации, утвержденным Советом.

31. К КС/СС обращается просьба принять к сведению подход, изложенный в пункте 29 выше.

13. Стратегические приоритеты, политика и руководящие принципы  
Адаптационного фонда

32. В соответствии с пунктом 5 а) решения 1/СМР.3 Совет Адаптационного фонда на своем третьем совещании одобрил документ "Проект стратегических приоритетов, политики и руководящих принципов Адаптационного фонда" и рекомендовал этот документ для утверждения КС/СС на ее четвертой сессии.

14. Предварительные оперативные меры политики и руководящие принципы  
в отношении доступа Сторон к ресурсам из Адаптационного фонда

33. В соответствии с пунктом 5 b) решения 1/СМР.3 Совет Адаптационного фонда на своем третьем совещании провел первоначальное рассмотрение документа "Предварительные оперативные меры политики и руководящие принципы в отношении доступа Сторон к ресурсам из Адаптационного фонда"<sup>5</sup>, в котором изложены конкретные оперативные меры политики и руководящие принципы, включая руководящие указания по разработке программ и руководящие принципы для административного и финансового управления, согласующиеся с положениями решения 5/СМР.2. Совет предполагает продолжить это обсуждение и завершить работу над данным документом на своем совещании в декабре 2008 года.

15. Роль и обязанности осуществляющих учреждений и учреждений-исполнителей

34. В пункте 29 решения 1/СМР.3 предусмотрено, что "Стороны, имеющие право на получение помощи, могут представлять свои предложения по проектам непосредственно Совету Адаптационного фонда и что выбранные правительствами осуществляющие учреждения или учреждения-исполнители, способные осуществлять проекты, финансируемые по линии Адаптационного фонда, могут также непосредственно обращаться к Совету Адаптационного фонда".

---

<sup>5</sup> Документ размещен по адресу <[http://www.adaptation-fund.org/images/AFB.B.3.8\\_Operational\\_Policies\\_and\\_Guidelines\\_08.26.08\\_-\\_revised.1.pdf](http://www.adaptation-fund.org/images/AFB.B.3.8_Operational_Policies_and_Guidelines_08.26.08_-_revised.1.pdf)>.

35. В качестве одного из элементов положения, изложенного в пункте 45 ниже, Совет на своем втором совещании одобрил документ "Проект положений о роли и обязанностях осуществляющих учреждений и учреждений-исполнителей" при том понимании, что Совет повторно рассмотрит этот документ после того, как он решит, какой из предложенных вариантов следует использовать для оказания содействия в обеспечении возможности непосредственного обращения юридических лиц в Адаптационный фонд.

16. Выплаты Сторонам в порядке возмещения их взносов

36. Совет Адаптационного фонда на своем третьем совещании обсудил документ "Выплаты Сторонам в порядке возмещения их взносов в соответствии с пунктом 27 решения 1/CMR.3" и рекомендовал этот документ для утверждения КС/СС на ее четвертой сессии.

17. Учреждение комитетов Совета Адаптационного фонда

37. На втором совещании Совета Адаптационного фонда Председатель распространил предложение, содержащее проект круга ведения и оперативных процедур в отношении учреждения комитетов Совета. Совет приветствовал эту инициативу, предпринятую Председателем в соответствии с решением 1/CMR.3.

38. Совет постановил, что Председатель при содействии секретариата Адаптационного фонда проведет консультации по этому вопросу с членами и их заместителями на предмет его рассмотрения на третьем совещании Совета. Обсудив необходимость в создании этих комитетов и разработав в общих чертах проект круга ведения для этих комитетов на своем третьем совещании, Совет постановил отложить принятие решения по этому вопросу до своего следующего совещания. Тем временем учрежденный специальный комитет по монетизации и бюджету будет по-прежнему оказывать содействие Совету в рассмотрении вопросов, связанных с учреждением комитетов.

#### **IV. Успехи и проблемы**

39. КС/СС на своей третьей сессии просила Совет Адаптационного фонда разработать механизмы и предложения по обеспечению ввода в действие Адаптационного фонда. Совет добился значительного прогресса в решении задач, поставленных КС/СС, и придерживается того мнения, что за тот короткий период времени, который имелся в его распоряжении, он создал необходимую институциональную структуру для того, чтобы Адаптационный фонд был готов к началу функционирования в 2009 году, при том

условии, что КС примет на своей четвертой сессии предложения, представленные Советом.

40. Совет отметил своевременную финансовую поддержку, предоставленную Австралией, Норвегией, Соединенным Королевством Великобритании и Северной Ирландии, Финляндией, Францией и Швейцарией, и обязательства по оказанию финансовой поддержки, недавно объявленные Данией, Францией, Японией и Программой Организации Объединенных Наций по окружающей среде, благодаря которым Совет смог оперативно приступить к своей работе.

41. Комитет также признал поддержку со стороны секретариата Адаптационного фонда, приглашенного доверительного управляющего и секретариата РКИКООН. Совет хотел бы также отметить исключительно важную роль, которую сыграл в обеспечении ввода в действие Адаптационного фонда секретариат РКИКООН (выступающий в настоящее время в качестве наблюдателя) во взаимодействии с секретариатом Адаптационного фонда и приглашенным доверительным управляющим, и прежде всего его помощь в отношении правовых аспектов, связанных с учреждением и вводом в действие Адаптационного фонда.

### 1. Успехи

42. Совет Адаптационного фонда согласовал план работы на 2008 год и проводил работу по его выполнению, утвердил бюджеты в поддержку этого плана работы, учредил комитет для решения вопросов монетизации ССВ и создал основную институциональную архитектуру для Адаптационного фонда, включая:

- a) роль и обязанности Совета Адаптационного фонда, секретариата Адаптационного фонда и доверительного управляющего;
- b) правила процедуры Совета Адаптационного фонда;
- c) правовые договоренности в отношении секретариата Адаптационного фонда, включая проект меморандума о договоренности между Конференцией Сторон, действующей в качестве совещания Сторон Киотского протокола, и Советом Глобального экологического фонда в отношении предоставления секретариатских услуг Адаптационному фонду и Совету Адаптационного фонда;

- d) правовые договоренности между Конференцией Сторон, действующей в качестве совещания Сторон Киотского протокола, и Международным банком реконструкции и развития (Всемирный банк) в отношении услуг, которые будет оказывать Адаптационному фонду доверительный управляющий.

43. С целью предоставления ресурсов, позволяющих Сторонам, являющимся развивающимися странами, проводить конкретную деятельность в области адаптации, Совет также осуществлял работу по обеспечению ввода в действие Фонда, согласовывая и принимая меры в отношении:

- a) правовых вопросов, касающихся ввода в действие Адаптационного фонда;
- b) стратегических приоритетов, политики и руководящих принципов Адаптационного фонда;
- c) роли и обязанностей осуществляющих учреждений и учреждений-исполнителей;
- d) оперативных мер политики и руководящих принципов в отношении предоставления Сторонам доступа к ресурсам из Адаптационного фонда;
- e) монетизации ССВ.

44. В соответствии с решением 1/CMR.3 несколько решений, принятых Советом, в настоящее время находятся на этапе реализации, а другие были рекомендованы для утверждения КС/СС.

## 2. Проблемы

45. Одна из неотложных проблем, с которой сталкивается Совет Адаптационного фонда, связана с наличием ресурсов, выделяемых на оказание поддержки его работе. Деятельность по вводу в действие Адаптационного фонда сопряжена со значительными расходами, включающими расходы на персонал, услуги консультантов, служебные поездки и т.д. Финансовая поддержка, оказанная некоторыми Сторонами на ранних этапах этого процесса, имела важнейшее значение для организации первых трех совещаний Совета и для содействия работе секретариата Адаптационного фонда. Отсутствие дополнительных финансовых ресурсов приведет к ограничению возможностей секретариата по набору специализированного персонала для оказания

поддержки работе Совета и для организации совещаний в начале 2009 года с целью завершения процесса монетизации.

46. Председатель обращался ко всем Сторонам с просьбой об оказании поддержки для обеспечения того, чтобы члены и их заместители получали надлежащую финансовую поддержку от своих соответствующих Сторон, позволяющую им в полной мере участвовать в работе Совета.

47. Еще одна проблема, с которой сталкивается Совет в своей деятельности по вводу в действие Адаптационного фонда, связана с необходимостью удержания на минимальном уровне операционных издержек при предоставлении ресурсов Сторонам, имеющим право на получение помощи.

## **V. Вопросы руководства**

48. Правила, в соответствии с которыми строится работа Совета Адаптационного фонда в настоящее время, включая замену покидающих свои должности членов и их заместителей, предполагают, что срок действия полномочий всех членов Совета и их заместителей истекает одновременно (в конце двухгодичного периода). Исключительно важно, чтобы в процессе формирования институциональной памяти Совета имела место определенная преемственность, и по этой причине Сторонам необходимо изучить другие имеющиеся варианты, такие, как постепенная замена членов и их заместителей.

## **VI. План работы и бюджет на 2009 год**

49. После создания в 2008 году базовой правовой, институциональной и политической архитектуры в 2009 году Совету предстоит решить задачу по вводу в действие механизмов, которые должны предоставить Сторонам, имеющим право на получение помощи, возможность разрабатывать и представлять на рассмотрение Совета предложения по финансированию.

### **1. План работы**

50. Совет Адаптационного фонда планирует провести свое совещание в декабре 2008 года в Бонне, Германия, по завершении КС/СС 4. На этом совещании Совет предполагает утвердить план работы на 2009 год, который будет осуществляться в ходе



тех четырех совещаний, которые намечено провести в 2009 году. К числу некоторых из основных элементов этого плана работы относятся:

- a) заключение правовых договоренностей с секретариатом Адаптационного фонда и доверительным управляющим после утверждения КС/СС на ее четвертой сессии;
- b) начало процесса монетизации ССВ в 2009 году в целях финансирования Адаптационного фонда;
- c) ввод в действие проектного цикла Адаптационного фонда, включая мониторинг и оценку, на основе стратегических приоритетов, политики и руководящих принципов, а также оперативных мер политики и руководящих принципов;
- d) аккредитация Советом юридических лиц для функционирования в качестве осуществляющих учреждений и учреждений-исполнителей в целях оказания содействия Сторонам в подготовке и осуществлении конкретных видов деятельности в области адаптации;
- e) принятие мер по укреплению потенциала учреждений-исполнителей, включая предоставление непосредственного доступа;
- f) рассмотрение и утверждение подготовленных Сторонами, имеющими право на получение помощи, предложений по проектам, предусматривающим проведение конкретных видов деятельности в области адаптации, на предмет оказания поддержки в форме выделения ресурсов из Адаптационного фонда.

## 2. Расписание совещаний Совета Адаптационного фонда

51. Расписание совещаний Совета Адаптационного фонда на 2009 год приведено в таблице 2.

**Таблица 2. Расписание совещаний Совета Адаптационного фонда на 2009 год**

<b>Месяц</b>	<b>Место</b>
Март	Бонн, Германия
Июнь	Бонн
Сентябрь	Бонн
Декабрь	Копенгаген, Дания

### 3. Бюджет

52. Бюджетные потребности, прогнозируемые на 2009 календарный год, составляют 2,5 млн. долл. США. Совет Адаптационного фонда рассмотрит подробное предложение по бюджету в декабре 2008 года с целью определения наличия ресурсов в административном целевом фонде.

### **VII. Условия участия наблюдателей в совещаниях Совета Адаптационного фонда**

53. Неправительственные организации (НПО), присутствовавшие в качестве наблюдателей на втором совещании Совета Адаптационного фонда, направили послание Председателю и главе секретариата Глобального экологического фонда (ГЭФ). Выражая свою признательность Совету и секретариату за предоставленную им возможность участвовать в этом совещании и взаимодействовать с членами Совета, наблюдатели выдвинули следующие предложения относительно обеспечения полной транспарентности будущих совещаний и предоставления НПО-наблюдателям возможности следить за ходом работы<sup>6</sup>:

- a) обеспечить на базе Интернета трансляцию работы совещаний Совета;
- b) подготавливать и утверждать пресс-релиз по окончании каждого совещания Совета;
- c) предоставить НПО-наблюдателям возможность вносить свой вклад в работу путем:
  - i) введения для НПО (и других) процедуры представления замечаний или информации Совету (например, через вебсайт Адаптационного фонда);
  - ii) установления для НПО-наблюдателей, участвующих в совещаниях Совета, преференциального режима в отличие от НПО, не участвующих в совещаниях Совета, благодаря предоставлению им возможности выступать (на отдельных заседаниях) или представлять Совету краткое (например, продолжительностью в три минуты) заявление в ходе пленарного заседания.

---

<sup>6</sup> Взято из послания, направленного 20 июня 2008 года г-ном Свенном Хармелингом, организация "Джерман Уотч", от имени НПО-наблюдателей, Председателю Совета Адаптационного фонда г-ну Ричарду Муюнги и главе секретариата г-же Моник Барбю.

54. Председатель Совета и глава секретариата положительно отнеслись к предложениями НПО-наблюдателей и приняли в этой связи следующие меры:

- a) начиная с третьего совещания Совета в сентябре 2008 года будет обеспечена трансляция через Интернет совещаний Совета на вебсайтах Адаптационного фонда и РКИКООН;
- b) начиная с третьего совещания Совета будет выпускаться заявление для печати;
- c) в правила процедуры Совета отныне включаются положения, позволяющие наблюдателям представлять замечания или информацию, а Председателю - давать слово наблюдателям.

Annex I

[ENGLISH ONLY]

**Draft Rules of Procedure of the Adaptation Fund Board**

**I. Scope**

1. These rules of procedure shall apply to the conduct of the business of the Adaptation Fund Board, in accordance with Decision 1/CMP.3 of the Third Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol. These rules become effective on their adoption by the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol. Until then, it is proposed that the Board follow these rules on an interim basis.

**II. Definitions**

2. For the purpose of these rules:

- a) “Fund” means the Adaptation Fund pursuant to Decision 10/CP.7 of the Seventh Conference of the Parties to the United Nations Framework Convention on Climate Change.
- b) “Board” means the Adaptation Fund Board, established by Decision 1/CMP.3 of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol as the Operating Entity of the Adaptation Fund with the mandate to supervise and manage the Adaptation Fund under the authority and guidance of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol.
- c) “Member” means a representative elected by the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol as a Member of the Adaptation Fund Board, accorded the right to vote.
- d) “Alternate” means a representative elected by the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol as an Alternate for each Member.
- e) “Meeting” means any meeting of the Adaptation Fund Board.
- f) “Chair” means the Board Member elected Chair of the Adaptation Fund Board, according to paragraph 10 of these rules.
- g) “Vice-Chair” means the Board Member elected Vice-Chair of the Adaptation Fund Board, according to paragraph 10 of these rules.
- h) “Secretariat” is a body appointed by the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol to provide secretariat services to the

Board and to the Fund, consistent with paragraphs 3, 18, 19 and 31 of Decision 1/CMP.3

- i) “Trustee” means the Trustee for the Adaptation Fund.
- j) “Implementing Entities” means the organizations that have been identified ex-ante by the Board as meeting the criteria adopted by the Board, in accordance with Decision 1/CMP.3 (5)(c), to access funding to implement concrete adaptation projects and programs supported by the Fund.
- k) “Executing Entities” are organizations that meet the criteria set by the Board, to access funding to implement concrete adaptation projects and programs supported by the Fund, subject to such audit mechanisms and due diligence criteria as established by the Board.
- l) “UNFCCC” means the United Nations Framework Convention on Climate Change.
- m) “Protocol” means the Kyoto Protocol to the United Nations Framework Convention on Climate Change.
- n) “Parties” means Parties to the Protocol.
- o) “Annex I Parties” means a Party included in Annex I to the Convention, as may be amended, or a Party which has made a notification under Article 4, paragraph 2 (g), of the Convention.
- p) “Non-Annex I Parties” means Parties not included in Annex I of the UNFCCC.
- q) “Secretary” means the person in charge of providing support services and logistics to the Adaptation Fund Board meetings
- r) “Head of Secretariat” means the Head of the entity responsible for rendering secretariat services to the Adaptation Fund Board.

### **III. Board**

3. The Board shall comprise 16 Members representing Parties, formally elected by a Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol on the Adaptation Fund as follows:

- a) Two representatives from each of the five United Nations Regional Groups.
- b) One representative of the Small Island Developing States.
- c) One representative of the Least Developed Country Parties.

- d) Two other representatives from Annex I Parties.
  - e) Two other representatives from non-Annex I Parties.
4. The election of each Member is to be accompanied by the election of an Alternate following the same principles as set out in paragraph 3 above.
  5. The Member and Alternate shall each serve for a term of two calendar years and shall be eligible to serve a maximum of two consecutive terms.
  6. In the absence of a Member, or when requested by a Member in writing, his or her Alternate will act for the Member, including by voting in the Member's stead.
  7. If a Member or an Alternate resigns or is otherwise unable to complete the assigned term of office or to perform the functions of that office, a new Member or Alternate shall be elected in accordance with paragraph 8 of Decision 1/CMP.3.
  8. Notwithstanding paragraph 7, if a Member or an Alternate resigns or is otherwise unable to complete the assigned term of office or to perform the functions of that office, the Adaptation Fund Board may decide, bearing in mind the proximity of the next session of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol, to appoint another Member, or an Alternate Member, from the same group to replace the said Member for the remainder of that Member's mandate. The Adaptation Fund Board shall request the relevant group to nominate the new Member, or the new Alternate.
  9. Except as may be expressly provided otherwise in these rules, any reference in these rules to a Member shall be deemed to include his/her Alternate, when such Alternate acts for such Member.

#### **IV. Officers**

10. The Board shall elect the Chair and Vice-Chair from among its Members, with one being from an Annex I Party and other being from a non-Annex I Party. The term of office of the Chair and Vice-Chair shall be one calendar year. The office of Chair and Vice-Chair shall alternate annually between a Member from an Annex I Party and a Member from a non-Annex I Party.
11. If the Chair is temporarily unable to fulfill the obligations of the office, the Vice-Chair shall in the interim assume the obligations and authorities of the Chair. In the absence of the

Chair and the Vice-Chair at a particular meeting, any other Member designated by the Board shall temporarily serve as the Chair of that meeting.

12. If the Chair or Vice-Chair is unable to complete the term of office, the Board shall elect a replacement to complete the term of office.

13. The Chair shall, *inter alia*, declare the opening and closing of the meeting, ensure the observance of these rules, accord the right to speak, put questions to the vote and announce decisions. The Chair shall rule on points of order and, subject to these rules, shall have complete control of the proceedings and over the maintenance of order, including adjournment or suspension.

14. The Chair shall propose to the Board chairs and vice-chairs from among the Members and Alternates for specific working groups and committees, as necessary.

15. The Chair, or any Member designated by the Chair, shall report to the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol on behalf of the Board.

16. The Chair shall advocate and seek support for the Fund and the work of the Board. The Chair shall represent the Board at external meetings and shall report back to the Board on those meetings.

## **V. Secretariat**

17. The Secretariat, being a dedicated team of officials to render secretariat services to the Adaptation Fund Board shall:

- a) Make the necessary arrangements for the meetings of the Board, including ensuring that announcements of the meetings are posted on the Adaptation Fund and UNFCCC websites, issuing invitations, preparing meeting documents and the final report, which will include decisions of the meeting, and shall post all documents on the website of the Adaptation Fund;
- b) Designate a member of the dedicated team of officials to serve as Secretary of the Adaptation Fund Board meetings to provide support services and logistics.
- c) Keep meeting records and arrange for the custody and preservation of documents of the meetings in the archives of the entity designated as the Secretariat of the Fund; and
- d) Generally perform all other functions that the Board may request.

## **VI. Meetings**

18. The Board shall meet at least twice every year or as frequently as necessary to enable it to discharge its responsibilities. The meetings of the Board shall take place in the country of the seat of the UNFCCC Secretariat, except when meeting in conjunction with sessions of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol or with the sessions of subsidiary bodies under the UNFCCC, in which case the Board meeting may take place in the country/at the venue of the relevant UNFCCC meeting.

19. Unless the Board decides otherwise in accordance with paragraph 20, meetings shall be open to Members, Alternates, and Observers as referred to in paragraphs 31-32. Observers shall inform the Secretariat of the composition of their delegation four weeks prior to the first day of any scheduled meeting.

20. The Board may declare any of its meetings, or segments thereof, closed; these shall then be open to Members, Alternates and the representatives of the Secretariat and the Trustee. The Board may invite any of the representatives referred to in paragraphs 31-32 to attend such meetings.

21. At each meeting, the Board shall set the date and duration for the next meeting.

22. The Secretariat shall notify all Members, Alternates and Observers of the dates and venue of the meetings and circulate a formal invitation and provisional agenda for any meeting at least 6 weeks before the first day of the meeting.

23. A simple majority of the Members of the Board must be present at a meeting to constitute a quorum. Quorum shall be verified by the Chair at the beginning of the meeting and at the time of the adoption of the decision.

24. Before the end of each meeting, the Chair shall present a draft Report of the Meeting containing draft conclusions and decisions of the meeting for consideration and approval by the Board. The Chair shall ascertain the existence of a quorum before adopting the draft Report of the Meeting on the understanding that the Chair would finalize the text, taking into account the amendments proposed during the meeting.

25. Any written records of the Board or recordings of proceedings shall be kept by the Secretariat on behalf of the Board in accordance with paragraph 17 (c) and applicable rules and regulations. The Secretariat shall make available to any Board Member or Alternate, at their request, copies of any records or recordings kept by the Secretariat on behalf of the Board.



## **VII. Confidentiality and conflict of interest**

26. Information obtained from Adaptation Fund project participants marked as proprietary and/or confidential shall not be disclosed without the written consent of the provider of the information, except as required by national law.
27. Members and Alternates have a duty not to disclose such confidential and/or proprietary information, unless required by applicable national law. This duty remains an obligation after the Member's term expires.
28. Each member and alternate member shall take and agree to respect a written oath of service before assuming his or her service. The oath of service witnessed by the head of the Adaptation Fund Secretariat, or his/her authorized representative shall read as follows:
- “I solemnly declare that I will perform my duties and exercise my authority as Member or Alternate of the Adaptation Fund Board honourably, faithfully, impartially and conscientiously.
- “I further solemnly declare that, subject to my responsibilities within the Adaptation Fund, I shall not disclose, even after the termination of my functions, any information marked confidential coming to my knowledge by reason of my duties in the Adaptation Fund.
- “I shall disclose immediately to the Chair of the Adaptation Fund any interest in any matter under discussion before the Adaptation Fund Board which may constitute a conflict of interest or which might be incompatible with the requirements of independence and impartiality expected of a Member or Alternate of the Adaptation Fund and I shall refrain from participating in the work of the Adaptation Fund in relation to such matter.”
29. At each meeting, Members and Alternates must declare any conflicts of interest they may have in relation to any items on the agenda.
30. Members and Alternates shall be bound by the rules of procedure of the Board, and shall recuse themselves for all related deliberations and decision-making should any personal and/or financial interest arise in any aspect of a project activity or a body representing a project for approval to the Board. Members and Alternates have an obligation to promptly disclose any such situation.

### **VIII. Observers**

31. Except where otherwise decided by the Board, meetings shall be open for attendance as Observers to representatives of UNFCCC Parties, the UNFCCC secretariat and UNFCCC accredited observers. Such Observers may attend without the right to vote.
32. The Secretariat shall, upon the request of the Board, notify any individual or entity, whether national or international, governmental or non-governmental, qualified in the field related to the work of the Fund, of any meeting so that it may be represented by an observer.
33. Observers may, upon the invitation of the Chair and if there is no objection from any of the Members present, participate without the right to vote in the proceedings of any meeting in matters of direct concern to the body or agency which they represent.
34. Observers may, upon invitation of the Chair and if there is no objection from the Member present, make presentations relating to matters under consideration by the Board.

### **IX. Procedures for public communication**

35. The Secretariat shall acknowledge receipt of unsolicited communications addressed to the Chair and make them available to the Chair and the Board via email or fax. The Chair, with the support of the Secretary of the Board, shall initiate action, including consultation with the Board, as needed, and answer unsolicited communications on behalf of the Board, as appropriate.
36. Unsolicited communications may be taken into consideration at the Board's next meeting if received before the document submission deadline (four weeks prior to the meeting). Any unsolicited communication received after this deadline would normally be considered at a subsequent meeting. At the discretion of the Chair, a communication may be brought forward to the Board.
37. If a Member or Alternate of the Board, in that capacity, receives an unsolicited communication, he/she shall forward it to the Secretariat, copying the sender of the unsolicited communication, for processing as per the above. The same shall apply for submissions received by members of panels, committees or working groups.

### **X. Agenda**

38. The Chair, assisted by the Secretariat, shall draft the provisional agenda for each regular meeting. The Secretariat shall indicate the administrative and financial implications of all substantive agenda items submitted to the meeting. The provisional agenda, together with the

notice of the meeting and other relevant documents, shall be transmitted to all those invited to the meeting in accordance with paragraphs 22 and 43 of these rules.

39. The Board shall, at the beginning of each meeting, adopt the agenda for the meeting.

40. Any item on the agenda of any meeting, consideration of which has not been completed at the meeting, shall automatically be included in the agenda of the next meeting unless otherwise decided by the Board.

#### **XI. Travel**

41. As soon as the Trust Fund for the Adaptation Fund is established, eligible Members and Alternates of the Board shall have their full costs of travel and DSA, including full transit costs, at the standard UN DSA rate, as provided under the budget of the Board and Secretariat.

42. As soon as the Trust Fund for the Adaptation Fund is established, travel for Board Members and Alternates shall be arranged according to United Nations rules.

#### **XII. Transmittal of Documents**

43. The Secretariat shall transmit the documentation related to items on the provisional agenda to all those invited to the meeting at least four weeks before the first day of the meeting scheduled. In exceptional circumstances, the Chair may instruct the Secretariat to transmit a document after the deadline.

#### **XIII. Decision-making and voting**

44. Decisions of the Board shall be taken by consensus whenever possible.

45. If all efforts at reaching a consensus have been exhausted and no agreement has been reached, decisions shall be taken by a two-thirds majority of the Members present at the meeting on the basis of one member, one vote.

46. An Alternate may cast a vote only if acting for the Member in accordance with paragraph 6.

47. The Chair shall ascertain whether consensus has been reached. The Chair shall declare that a consensus does not exist if there is a stated objection to the proposed decision under consideration by a Member or Alternate acting for a Member.

48. After ascertaining the existence of a quorum, the Chair shall announce the start of voting, after which no one shall be permitted to intervene until the results of the vote have been announced, unless an issue is raised in connection with the process of voting.
49. Voting shall be by roll-call, which shall be taken in alphabetical order of the names of the Members, beginning with the Member whose name is drawn by lot by the Chair.
50. The name of each Member shall be called in all roll-calls, and he/she shall indicate the vote (“yes” or “no”) or abstention.
51. Votes cast by each Member participating in a roll-call shall be recorded in the report of the meeting.

#### **XIV. Termination of Board Membership**

52. The Adaptation Fund Board may propose to the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol the termination of the membership of any Member or Alternate for cause including, inter alia, breach of the conflict of interest provision, breach of the confidentiality provisions, or failure to attend two consecutive meetings of the Board without proper justification.
53. The Adaptation Fund shall recommend to the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol the termination of the membership of a Member or an Alternate only after the Member or Alternate has been given the opportunity of a hearing by the Board in a meeting.
54. Any motion calling for the termination of the membership of a Member or Alternate shall be decided in accordance with the voting rules in section XIII. When the motion concerns the termination of the Chair, the Vice-Chair shall act as Chair until the voting has been conducted and its result announced.

#### **XV. Committees and Working Groups**

55. The Board may establish committees, panels and working groups, if required, to provide, inter alia, expert advice, to assist the Adaptation Fund Board in the performance of its functions.

#### **XVI. Intersessional decisions**

56. Decisions without meeting may occur on an extraordinary basis when, in the judgment of the Chair and Vice-Chair, a decision must be taken by the Board that should not be postponed

until the next meeting of the Board. The Secretariat, with the approval of the Chair, shall transmit to each Member and Alternate a proposed decision with an invitation to approve the decision on a no-objection basis.

57. Each Member's comments on the proposed decision shall be sent to the Secretariat during such period as the Secretariat may prescribe, provided that such period is no less than two weeks.

58. At the expiration of the period prescribed for comments, the decision shall be approved unless there is an objection. If a proposed decision has financial implications, approval of the decision will require replies from at least two-thirds of the Members. If there is an objection raised by any Member to any proposed decision that cannot be resolved, the Chair shall include consideration of the proposed decision as an item in the agenda for the next meeting.

59. The Secretariat shall inform Member and Alternates about the decision and post all intersessional decisions on the Adaptation Fund website.

### **XVII. Languages**

60. The working language for the Board shall be English. Simultaneous interpretation shall be provided during the meeting in all of the UN official languages that correspond to the actual language requirements of the Members and Alternates present at that meeting.

61. Late meetings, committees and working groups will be held in English when interpretation is not available.

62. Documents for the meetings will be provided in English only.

63. The full text of all reports including decisions taken by the Board shall be made publicly available via the Adaptation Fund website in all the six official languages of the United Nations.

### **XIII. Amendments to Rules of Procedure**

64. These rules of procedure may be amended according to paragraphs 44-51 above and, to be effective, must be formally approved by the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol.

### **XIX. Overriding authority of the Kyoto Protocol**

65. In the event of any conflict between any provisions of these rules and any provisions of the Kyoto Protocol, the Kyoto Protocol shall prevail.

## Приложение II

### **Проект правовых договоренностей для секретариата Адаптационного фонда**

#### **Введение**

1. В статье 12 Киотского протокола к Конвенции Организации Объединенных Наций об изменении климата при определении Механизма чистого развития говорится о необходимости "обеспечить, чтобы часть поступлений от сертифицированных видов деятельности по проектам использовалась для покрытия административных расходов, а также для оказания помощи Сторонам, являющимся развивающимися странами, которые особо уязвимы к неблагоприятному воздействию изменения климата, в погашении расходов, связанных с адаптацией". В дальнейшем своем решении 10/CP.7 Конференция Сторон РКИКООН учредила Адаптационный фонд для "финансирования конкретных проектов и программ в области адаптации в Сторонах, являющихся развивающимися странами, которые являются Сторонами Протокола...".
2. В своем решении 1/CMR.3 Конференция Сторон, действующая в качестве совещания Сторон Киотского протокола, учредила Совет Адаптационного фонда в качестве оперативного органа Адаптационного фонда. В пункте 19 решения 1/CMR.3 Глобальному экологическому фонду предлагается "предоставлять секретариатские услуги Совету Адаптационного фонда на временной основе".
3. Текст проекта Меморандума о понимании (МОП) между Конференцией Сторон, действующей в качестве совещания Сторон Киотского протокола, и Советом Глобального экологического фонда в отношении предоставления секретариатских услуг Совету Адаптационного фонда представлен в приложении 1.
4. Была принята форма меморандума о понимании. Меморандум о понимании представляет собой форму соглашения, которая нередко используется для определения твердых, но не имеющих юридической силы обязательств, которые берут на себя две или более организаций. Он предусматривает, что содержащиеся в нем договоренности вступят в силу после утверждения Конференцией Сторон, действующей в качестве совещания Сторон Киотского протокола, и Советом ГЭФ. Настоящий проект меморандума будет также представлен Совету ГЭФ на его предстоящем совещании в ноябре 2008 года для представления замечаний и руководящих указаний.

5. Меморандум будет утвержден в окончательном виде по достижении взаимной договоренности между Конференцией Сторон, действующей в качестве Совещания Сторон Киотского протокола, и Советом ГЭФ.

## ПРОЕКТ

### **МЕМОРАНДУМА О ПОНИМАНИИ МЕЖДУ КОНФЕРЕНЦИЕЙ СТОРОН, ДЕЙСТВУЮЩЕЙ В КАЧЕСТВЕ СОВЕЩАНИЯ СТОРОН КИОТСКОГО ПРОТОКОЛА, И СОВЕТОМ ГЛОБАЛЬНОГО ЭКОЛОГИЧЕСКОГО ФОНДА ОТНОСИТЕЛЬНО ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ СЕКРЕТАРИАТСКИХ УСЛУГ АДАПТАЦИОННОМУ ФОНДУ И СОВЕТУ АДАПТАЦИОННОГО ФОНДА**

#### *I. Преамбула*

Конференция Сторон Рамочной конвенции Организации Объединенных Наций об изменении климата (далее Конференция Сторон), действующая в качестве совещания Сторон Киотского протокола (далее КС/СС), приняв решение (решение 5/СМР.2) о создании Адаптационного фонда Киотского протокола (далее Фонд) и далее приняв решение (решение 1/СМР.3) о том, что оперативным органом Фонда является Совет Адаптационного фонда (далее Совет Фонда), учрежденный для осуществления надзора за деятельностью и управления деятельностью Фонда, и что Совет Фонда должен разработать и утвердить предварительные правовые и институциональные процедуры, касающиеся секретариатских услуг и деятельности доверительного управляющего, для утверждения совещанием Сторон (решение 1/СМР.3, пункт 5 j)), и предложив Глобальному экологическому фонду (далее ГЭФ) предоставлять секретариатские услуги Совету Адаптационного фонда на временной основе,

признавая готовность ГЭФ предоставлять услуги секретариата (далее секретариат) Адаптационному фонду на временной основе;

проведя консультации между собой и принимая во внимание соответствующие аспекты своих структур руководства, отраженные в своих учредительных документах;

КС/СС и Совет ГЭФ достигли следующей договоренности в соответствии с рекомендацией Совета Фонда:

#### *II. Цель*

Цель настоящего Меморандума о понимании заключается в разработке положений, регулирующих отношения между КС/СС и Советом ГЭФ, и в выполнении статьи 12



Киотского протокола и решения 1/СМР.3 в отношении предоставления секретариатских услуг в качестве секретариата.

### *III. Секретариатские услуги*

Секретариат:

1. в качестве специально выделенной группы сотрудников оказывает секретариатские услуги Совету Фонда на функционально независимой и эффективной основе;
2. управляет повседневной деятельностью Фонда и подотчетен Совету Адаптационного фонда;
3. оказывает содействие Совету Фонда в разработке стратегий, политики и руководящих принципов для Фонда;
4. обеспечивает своевременное осуществление решений Совета Фонда;
5. в рамках повседневного функционирования Фонда действует в качестве связующего звена между Советом Фонда и Сторонами, а также осуществляющими учреждениями и учреждениями-исполнителями;
6. принимает меры по организации совещаний Совета Фонда, включая направление приглашений и подготовку документов и докладов совещаний, и выделяет Секретаря совещаний Совета Фонда;
7. составляет программу работы и ежегодный административный бюджет Фонда и представляет их на утверждение Совету Фонда;
8. обеспечивает осуществление оперативных мер политики и руководящих принципов Адаптационного фонда, разработанных Советом Фонда, посредством, среди прочего, подготовки проектного цикла на основе критериев, подлежащих принятию Советом Фонда;

9. вводит в действие проектный цикл путем:
  - проведения первоначального рассмотрения и отбора предложений по проектам для их оценки на предмет соответствия руководящим принципам, утвержденным Советом Фонда,
  - представления предложений по проектам на утверждение Совета Фонда,
  - осуществления мониторинга хода осуществления проектов, и
  - периодического представления Совету Фонда докладов о ходе осуществления портфеля проектов;
10. координирует разработку и проводит мониторинг осуществления проектов, обеспечивая, в случае необходимости, связь с другими органами;
11. обеспечивает, в случае необходимости, связь с секретариатами других соответствующих международных органов;
12. представляет Доверительному управляющему всю соответствующую информацию, позволяющую ему выполнять свои обязанности в соответствии с решением 1/CMR.3 и решениями Совета Фонда;
13. оказывает услуги по обеспечению и обеспечению надлежащей связи со Сторонами;
14. выполняет любые другие функции, порученные ему Советом Фонда.

Глава секретариата, ответственный за предоставление услуг, подотчетен Совету Адаптационного фонда.

#### *IV. Поправки*

Любые поправки к настоящему Меморандуму о понимании будут согласовываться на взаимной основе КС/СС и Советом ГЭФ. Совет Фонда может рекомендовать КС/СС любые поправки к Меморандуму о понимании.

*V. Толкование*

В случае возникновения расхождений в толковании положений настоящего Меморандума о понимании Совет ГЭФ и КС/СС или в соответствующих случаях Совет Фонда проведут консультации друг с другом и достигнут взаимно согласованного решения.

*VI. Вступление в силу*

Настоящий Меморандум о понимании вступит в силу после принятия КС/СС и Советом ГЭФ. Любая из сторон может выйти из настоящего Меморандума о понимании в любое время, направив соответствующее уведомление другой стороне. Решение о выходе вступает в силу через шесть месяцев после представления уведомления.

*VII. Пересмотр*

В пункте 32 решения 1/CMR.3 предусмотрено, что временные институциональные договоренности будут вновь рассмотрены через три года на шестой сессии КС/СС. Настоящий Меморандум о понимании будет вновь рассмотрен в соответствии с этим решением. После повторного рассмотрения настоящий Меморандум о понимании может быть изменен для отражения в нем любых решений, взаимно согласованных на КС/СС и Советом ГЭФ.

### Приложение III

#### **Проект правовых договоренностей между Конференцией Сторон, действующей в качестве совещания Сторон Киотского протокола, и Международным банком реконструкции и развития (Всемирный банк) в отношении услуг, которые будет оказывать Доверительный управляющий Адаптационного фонда**

1. Конференция Сторон, действующая в качестве совещания Сторон Киотского протокола (КС/СС), постановила в пункте 31 своего решения 1/СМР.3 просить Совет Адаптационного фонда разработать необходимые правовые договоренности, которые должны быть заключены между КС/СС и доверительным управляющим, обслуживающим Адаптационный фонд, и представить эти правовые договоренности для принятия КС/СС.
2. В ответ на упомянутое выше решение на рассмотрение Совета Адаптационного фонда представляется проект документа о сроках и условиях предоставления услуг, которые Международный банк реконструкции и развития (Всемирный банк) будет оказывать в качестве временного доверительного управляющего Адаптационного фонда (Всемирный банк в таком качестве, Доверительный управляющий) (Документ о сроках и условиях), содержащийся в приложении 1.
3. Во исполнение пункта 31 решения 1/СМР.3 Совету Адаптационного фонда рекомендуется i) утвердить проект Документа о сроках и условиях, ii) рекомендовать КС/СС на ее четвертой сессии заключить правовые договоренности между КС/СС и Всемирным банком путем утверждения и принятия Документа о сроках и условиях при условии его утверждения и принятия Всемирным банком и iii) предложить Всемирному банку осуществить любые необходимые действия для принятия приглашения выполнять функции Доверительного управляющего, включая обращение к Исполнительным директорам Всемирного банка с просьбой утвердить Документ о сроках и условиях после его утверждения и принятия КС/СС.

[ENGLISH ONLY]

**DRAFT TERMS AND CONDITIONS OF SERVICES TO BE PROVIDED BY THE  
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT AS  
TRUSTEE FOR THE ADAPTATION FUND**

**RECITALS**

- A) A clean development mechanism (the CDM) was established under Article 12 of the Kyoto Protocol to the United Nations Framework Convention on Climate Change (the Convention) (the Kyoto Protocol).
- B) The Conference of the Parties to the Convention decided in its decision 10/CP.7 that an adaptation fund (the Adaptation Fund) shall be established to finance concrete adaptation projects and programmes in developing country Parties that are Parties to the Kyoto Protocol, as well as activities identified in paragraph 8 of decision 5/CP.7.
- C) The decision was further endorsed by the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol through its decision 28/CMP.1.
- D) In decision 1/CMP.3, the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol decided that the Adaptation Fund shall finance concrete adaptation projects and programmes that are country driven and are based on the needs, views and priorities of eligible Parties, and that the Adaptation Fund Board shall be established as the operating entity of the Adaptation Fund.
- E) The Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol, in its decision 1/CMP.3, invited the International Bank for Reconstruction and Development (the World Bank) to serve as the trustee for the Adaptation Fund (the World Bank in such capacity, the Trustee) on an interim basis, and requested the Adaptation Fund Board to present the necessary legal arrangements to be concluded between the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol and the Trustee, for adoption by the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol at its fourth session.
- F) The Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol and the World Bank wish to conclude the legal arrangements necessary for the World Bank to serve as Trustee on an interim basis by way of adopting and accepting the terms and conditions of services to be provided by the Trustee on an interim basis (the Terms and Conditions) in the manner set forth below.

## **TERMS AND CONDITIONS**

### **Role and Responsibilities of the Trustee**

1. The World Bank shall act as the Trustee on an interim basis in accordance with the Terms and Conditions set forth herein.
2. The Trustee shall comply with the principles and modalities for operations stipulated in the relevant decisions of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol and decisions of the Adaptation Fund Board. The Trustee shall be closely consulted in the development of decisions taken by the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol or the Adaptation Fund Board after the effective date of the Terms and Conditions relating in any way to the functions of the Trustee performed or to be performed, and the Terms and Conditions stipulated below shall be applicable. The Trustee shall perform its functions under the Terms and Conditions in accordance with the applicable provisions of the World Bank's Articles of Agreement, by-laws, policies and procedures.
3. The Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol hereby i) confirms its designation, under its decision 1/CMP.3, of the Adaptation Fund Board as its designee and delegatee in respect of the Adaptation Fund, acting under the authority and guidance of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol, and ii) imbues the Adaptation Fund Board with the capacity, power and authority to render decisions and provide instructions, directions and guidance to the Trustee hereunder and to cause to be effectuated the sale of certified emission reductions (CERs) collected as the share of proceeds for the Adaptation Fund pursuant to paragraphs 24, 25, 26, 27 and 28 below.
4. The Trustee, in the performance of its functions under the Terms and Conditions, shall be accountable to the Adaptation Fund Board.
5. Without prejudice to any other provisions of the Terms and Conditions, the Trustee shall, in performing its functions under the Terms and Conditions, act upon decisions, instructions, directions or guidance of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol or the Adaptation Fund Board (or such other person designated in writing by the Adaptation Fund Board for that purpose (Authorized Designee)), only if such decisions, instructions, directions or guidance are provided to the Trustee in writing. The Trustee shall not be responsible for inquiring or investigating if any decisions, instructions, directions or guidance of the Adaptation Fund Board or, as the case may be, any Authorized Designees, do not contravene an existing decision or act of the Conference of the Parties serving as the meeting of

the Parties to the Kyoto Protocol, and shall have no liability for relying in good faith on any written decision, instruction, direction or guidance of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol, Adaptation Fund Board or any Authorized Designees, without further inquiry or investigation on its part or otherwise for any actions taken, or omitted to be taken, in good faith.

6. The Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol acknowledges that the Trustee may disclose information obtained by it in connection with its functions under the Terms and Conditions, if such disclosure is required, or otherwise necessary in carrying out the services and activities set out herein, in accordance with the World Bank's policies and procedures.

7. The Trustee shall establish a trust fund for the Adaptation Fund (the Trust Fund), and shall hold in trust, as a legal owner, and administer the funds, assets and receipts, which constitute the Trust Fund, on behalf of the Adaptation Fund supervised and managed by the Adaptation Fund Board.

8. For the purpose of the monetization of CERs for the Adaptation Fund, the Trustee, in its capacity as agent of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol, is hereby authorized by the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol to administer sales of CERs under the instructions, direction and guidance of the Adaptation Fund Board consistent with its responsibility for the monetization of CERs, pursuant to paragraphs 24, 25, 26, 27 and 28 below.

9. The Trustee shall be responsible only for performing those duties and responsibilities specifically and expressly set forth in the Terms and Conditions and shall not be subject to any other duties or responsibilities (express or implied), including, without limitation, any duties or obligations that might otherwise apply to a fiduciary or trustee under general principles of equity, trust or fiduciary obligations and/or any other legal or equitable principles. To the extent that sales of CERs are conducted by the Trustee pursuant to paragraphs 24, 25, 26, 27 and 28 below, the Trustee shall not be responsible for the legality, validity or enforceability of any such sales of CERs, the value obtained from such sales of CERs (including any reduction in the value of the CERs from the time they are credited to the CDM Account (as defined in paragraph 24 below) to the time such sales are consummated) or any expenses or liabilities incurred in connection with such sales.

10. The Trustee shall not be liable for any failure to carry out its obligations under the Terms and Conditions where such failure is a result of a Force Majeure Event, and, for so long as such circumstances continue, shall be relieved of its obligations under the Terms and Conditions

which it has been prevented from fulfilling as a result of that Force Majeure Event without liability; provided that the Trustee shall, notwithstanding that it is relieved from its obligations hereunder, take all reasonable and practical steps to minimize any loss and/or disruption resulting from any such Force Majeure Event. For the purpose of this paragraph, "Force Majeure Event" means any event beyond the reasonable control of the person affected including, without limitation, labor dispute, act of God, war, act or circumstance of terrorism, riot, civil commotion, malicious damage, accident, breakdown of essential computer software, hardware or system failure, fire, flood and/or storm and other unforeseen circumstances materially and adversely affecting the performance of the functions of the Trustee under the Terms and Conditions.

11. The Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol acknowledges that the World Bank shall have the right to engage in any of the types of activities described in the Terms and Conditions for its own account or for the account of clients other than the Adaptation Fund whether acting as trustee, adviser or in any other capacity vis-à-vis such clients. The Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol agrees that the World Bank, in carrying out such activities for its own account or for the account of others, may decide to adopt approaches and courses of actions, which differ from the approaches and courses of action that the Trustee decides to take in performing the services for the Adaptation Fund described in the Terms and Conditions. In engaging in such activities for its own account or for the account of others, the World Bank will put in place measures designed to avoid or mitigate conflicts of interest arising from its functions under the Terms and Conditions relating to the sale of CERs for the Adaptation Fund.

12. If a decision by the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol or the Adaptation Fund Board after the effective date of the Terms and Conditions relates in any way to the functions of the Trustee performed or to be performed under the Terms and Conditions, such decision shall be developed in close consultation with the Trustee. Absent such consultation with and the agreement of the Trustee, the Trustee shall not be bound by any decision of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol or the Adaptation Fund Board, to the extent that such decision relates in any way to the functions of the Trustee performed or to be performed under the Terms and Conditions.

13. The Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol agrees that the Trustee shall be fully indemnified, out of the assets held for the Adaptation Fund, including the Trust Fund resources, for any liabilities, claims, losses, costs and expenses, including attorneys' fees and expenses, incurred by the Trustee in connection with or in any way arising out of its activities as Trustee, including but not limited to any activities of the Trustee in



connection with the sale or the facilitation of the sale of the CERs. Such indemnity shall not include any liabilities, claims, losses, costs or expenses incurred by the Trustee as a direct result of its own gross negligence or willful misconduct.

14. The privileges and immunities accorded to the World Bank shall apply to the property, assets, archives, operations and transactions of the Trust Fund. Nothing in the Terms and Conditions shall be considered a waiver of any privileges or immunities of the World Bank under its Articles of Agreement or any applicable law, all of which are expressly reserved.

15. The Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol agrees that the Trustee shall be reimbursed annually from the assets held for the Adaptation Fund, including the Trust Fund resources, the fees, costs and expenses incurred by it in connection with performing its functions under the Terms and Conditions, including, without limitation, the costs and expenses incurred in connection with the establishment and administration of the Trust Fund, the sales of CERs, and any and all services provided hereunder, including attorneys' fees and expenses and external auditors' costs, costs of insurance policies and relevant service providers' fees. For this purpose, the Trustee shall submit to the Adaptation Fund Board a proposal for mutual agreement for the services and activities to be provided by the Trustee and estimated fees, costs and expenses to carry out such services and activities for the initial and/or upcoming fiscal year, as applicable. Upon approval by the Adaptation Fund Board of such proposal, the Trustee shall deduct and transfer the amount of the estimated fees, costs and expenses to its own account from the Trust Fund resources or such other assets held for the Adaptation Fund; provided that the amount of the fees, costs and expenses transferred shall be subject to an end of year adjustment based on actual costs and expenses incurred.

16. In order to enable the Trustee to carry out its functions enumerated in the Terms and Conditions, the Trustee shall be entitled to attend any meetings of the Adaptation Fund Board, and, as an observer, any meetings of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol, which may concern operations and activities of the Adaptation Fund. Further, the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol hereby requests the secretariat servicing the Adaptation Fund Board and the Adaptation Fund in accordance with decision 1/CMP.3 and the secretariat of the Convention (the UNFCCC Secretariat) to cooperate fully with the Trustee.

#### **Administration of the Trust Fund**

17. The Trustee shall receive and hold in the Trust Fund any proceeds from sales of the CERs conducted pursuant to paragraphs 24, 25, 26, 27 and 28 below. If requested by the Adaptation Fund Board, the Trustee may accept, on terms mutually agreed between the Trustee

and the Adaptation Fund Board, contributions from donors to support the operations of the Adaptation Fund. For the avoidance of doubt, no CERs shall be held in the Trust Fund.

18. Subject to paragraphs 2 and 12 above, the Trustee shall administer the funds, assets and receipts of the Trust Fund only for the purpose of, and in accordance with, the Terms and Conditions and the relevant decisions of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol and the Adaptation Fund Board.

19. In accordance with paragraph 21 of decision 1/CMP.3, and in conformity with the administrative and investment arrangements of the Trustee, the Trustee shall hold the funds, assets and receipts that constitute the Trust Fund separate and apart from the funds of the World Bank. The Trustee shall establish and maintain separate records and accounts to identify the resources of the Trust Fund, the commitments financed out of the Trust Fund, and the receipts and transfers of funds in the Trust Fund.

20. The Trustee shall invest the funds held in the Trust Fund, pending their transfer under paragraphs 15 and 22, in accordance with the Trustee's policies and procedures for the investment of trust funds administered by the World Bank, including commingling of the resources of the Trust Fund for administrative and investment purposes with other trust fund assets maintained by the World Bank. The commingling of Trust Fund resources for administrative and investment purposes should not affect the amount of resources from proceeds of CER monetization available in the Trust Fund for transfer of funds for Adaptation Fund operations, activities, projects and programs. The Trustee shall credit all income from such investment to the Trust Fund to be used for the same purposes as other funds held in the Trust Fund. The Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol acknowledges that no warranty is given by the Trustee as to the performance or profitability of the investment of the funds held in the Trust Fund.

21. The funds held in the Trust Fund may be freely exchanged by the Trustee into other currencies as may facilitate their administration and transfer.

22. The Trustee shall, subject to the availability of resources held in the Trust Fund, record commitments and make transfers of funds from the Trust Fund in the manner agreed between the Trustee and the Adaptation Fund Board, and only at, and in accordance with the written direction provided to the Trustee by the Adaptation Fund Board or any Authorized Designee. Upon the transfer of funds, the Trustee shall not have any responsibility for the use of the Trust Fund funds transferred and activities carried out therewith, including but not limited to any responsibility with respect to supervising, monitoring, reporting on or verifying activities carried out with the Trust Fund funds transferred by the Trustee herein.

23. The Trustee shall prepare and furnish the Adaptation Fund Board with financial reports of the Trust Fund annually (or at such other frequency as the Trustee and the Adaptation Fund Board may agree), and cause records and accounts of the Trust Fund to be audited by its external auditors annually (or at such other frequency as the Trustee and the Adaptation Fund Board may agree), in accordance with the policies and procedures of the Trustee. Further, the Trustee shall prepare and furnish the Adaptation Fund Board with reports on sales of the CERs for the Adaptation Fund and status of commitments and transfers of Trust Fund funds annually (or at such other frequency as the Trustee and the Adaptation Fund Board may agree).

### **Sales of CERs**

24. The Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol hereby authorizes the sale of the CERs from the account established and maintained at the CDM registry for the Adaptation Fund to hold and transfer CERs collected as the share of proceeds to assist in meeting costs of adaptation in accordance with Article 12, paragraph 8 of the Kyoto Protocol (the CDM Account) in the manner set forth hereunder.

25. The sale of CERs from the CDM Account shall be administered under the instructions, direction and guidance of the Adaptation Fund Board consistent with its responsibility to supervise and manage the Adaptation Fund and for the monetization of the CERs.

26. Pursuant to the authority provided under paragraph 3 above, the Adaptation Fund Board may cause to be entered into any and all contracts necessary for the sale of the CERs from the CDM Account by granting to the Trustee any necessary power of attorney on behalf of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol, so that the Trustee may execute contracts of sale with the relevant third party CER purchasers and such other contracts necessary in connection with the sale or the facilitation of the sale of the CERs, at the direction of the Adaptation Fund Board pursuant to paragraph 28 below.

27. Pursuant to the authority provided under paragraph 8 above, and in furtherance of paragraphs 24, 25 and 26 above, the Trustee may, at the direction of the Adaptation Fund Board pursuant to paragraph 28 below, i) cause the transfer of title to the CERs to the relevant third party purchasers upon receipt of payment in respect of the same, ii) enter into arrangements with the CDM registry administrator to effectuate such transfers of the CERs, iii) engage with relevant service providers for the purposes of execution, clearance, settlement and such other logistic matters in connection with the sale or the facilitation of the sale of the CERs, and iv) take such other actions as are necessary to effectuate sales of the CERs for the benefit of the Adaptation Fund.

28. Sales of the CERs and transfers of title in respect of the same pursuant to paragraphs 24, 25, 26 and 27 above shall be effected by the Trustee only in accordance with the guidelines agreed in writing between the Trustee and the Adaptation Fund Board.

### **Dispute Resolution; Notices**

29. The Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol and the Trustee shall, to the extent possible, strive to resolve promptly and amicably questions of interpretation and application of the Terms and Conditions and settle any disputes, controversy, or claim arising out of or relating to the Terms and Conditions.

30. Any dispute, controversy, or claim arising out of or relating to the Terms and Conditions, which has not been settled by agreement of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol and the Trustee, shall be submitted to arbitration in accordance with the Arbitration Rules of the United Nations Commission on International Trade Law (UNCITRAL) in force on the effective date of the Terms and Conditions, and the following provisions: (a) the appointing authority shall be the Secretary-General of the Permanent Court of Arbitration; and (b) the language of the arbitral proceedings shall be English.

31. Any arbitral award under paragraph 30 above shall be final and binding upon the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol and the Trustee. The provisions set forth in paragraphs 29 and 30 above shall be in lieu of any other procedure for the settlement of disputes between the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol and the Trustee.

32. Any notice or request required or permitted to be given or made under the Terms and Conditions and any other agreement between any of the parties contemplated by the Terms and Conditions shall be in writing. Such notice or request shall be deemed to have been duly given or made when it shall be delivered by hand or by mail, facsimile or, if so designated by the parties, other electronic means, to the World Bank or the UNFCCC Secretariat, in case of the Conference of Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol, to which it is required or permitted to be given or made at such party's address designated by notice to the World Bank or the UNFCCC Secretariat, in case of the Conference of Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol, giving such notice or making such request. Deliveries made by facsimile or other electronic transmission shall also be confirmed by mail.

## **Amendment and Termination**

33. Any amendment to the Terms and Conditions shall become effective only upon approval and acceptance by the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol and the World Bank.

34. The Trustee's role as trustee servicing the Adaptation Fund under the Terms and Conditions shall be automatically terminated three months after the sixth session of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol, unless the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol and the Trustee affirmatively agree in writing to extend the term of Trustee's services under the Terms and Conditions beyond such date.

35. Notwithstanding paragraph 34 above, the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol may at any time terminate the appointment of the Trustee as trustee servicing the Adaptation Fund under the Terms and Conditions. The Trustee's role as trustee servicing the Adaptation Fund shall be terminated three months after receipt by the Trustee of the notice in writing of the termination of the appointment of the Trustee.

36. Notwithstanding paragraph 34 above, the Trustee may at any time terminate its role as trustee servicing the Adaptation Fund, after giving the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol a notice in writing no less than three months prior to any session of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol. The Trustee's role as trustee servicing the Adaptation Fund shall be terminated immediately after the session of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol immediately following notice by the Trustee. In the event that no session of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol is held within twelve months after the notice by the Trustee, however, the Trustee's role shall be terminated twelve months after the notice by the Trustee.

37. Following termination of the Trustee's role as trustee servicing the Adaptation Fund pursuant to paragraphs 34, 35 or 36 above, the Trustee shall carry on no business for the Adaptation Fund except for the purpose of winding up its affairs. The Trustee shall take all necessary action for winding up its affairs in an expeditious manner, and for meeting the commitments already made by the Trustee and the transfer of any remaining funds, assets and receipts in the Trust Fund, as directed by the Adaptation Fund Board. The Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol hereby mandates that in such circumstances the Adaptation Fund Board shall provide such direction to the Trustee without undue delay. All of the powers and rights of the Trustee under the Terms and Conditions,

including the right to be reimbursed for the fees, costs and expenses incurred under paragraph 15 above, shall continue until the affairs of the Trustee shall have been wound up.

### **Effectiveness**

38. The Terms and Conditions shall become effective and constitute agreement between the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol and the World Bank, upon decisions by the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol and the World Bank adopting and accepting the Terms and Conditions.

Annex IV

[ENGLISH ONLY]

**Draft Strategic Priorities, Policies and Guidelines  
of the Adaptation Fund**

**BACKGROUND**

1. The Conference of the Parties to the United Nations Framework Convention on Climate Change (UNFCCC) decided in its decision 10/CP.7 that an adaptation fund (the Adaptation Fund) shall be established to finance concrete adaptation projects and programmes in developing country Parties that are Parties to the Kyoto Protocol to the Convention (the Kyoto Protocol), as well as activities identified decision 5/CP.7, paragraph 8. The decision was further endorsed by the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol (CMP) through its decision 28/CMP.1.
2. In decision 5/CMP.2, Parties agreed on guiding principles and modalities. Parties further agreed in decision 1/CMP.3, that the Adaptation Fund Board shall be established as the operating entity of the Adaptation Fund.
3. This document sets out the strategic priorities, policies and guidelines for the Adaptation Fund, developed by the Adaptation Fund Board as requested by Parties in decision 1/CMP.3, paragraph 5 (a).
4. The strategic priorities, policies and guidelines set out in this document form the basis, upon which the operational policies and guidelines shall be developed to enable eligible Parties to access resources from the Adaptation Fund.

**STRATEGIC PRIORITIES**

5. In accordance with decision 1/CMP.3 paragraphs 1 and 2, the Adaptation Fund shall:
  - a) Assist developing country Parties to the Kyoto Protocol that are particularly vulnerable to the adverse effects of climate change in meeting the costs of adaptation; and
  - b) Finance concrete adaptation projects and programmes that are country driven and are based on the needs, views and priorities of eligible Parties.

6. In accordance with decision 5/CMP.2 paragraph 2 (c), projects and programmes funded under the Adaptation Fund should also take into account, inter alia, national sustainable development strategies, poverty reduction strategies, national communications and national adaptation programmes of action and other relevant instruments, where they exist.
7. In developing projects and programmes to be funded under the Adaptation Fund, eligible Parties should consider the guidance provided in decision 5/CP.7, paragraph 8 and, where necessary, further information included in reports from the Intergovernmental Panel on Climate Change and information generated under the UNFCCC Nairobi work programme.
8. In developing projects and programmes, special attention shall be given by eligible Parties to the particular needs of the most vulnerable communities.

#### **STRATEGIC POLICIES AND GUIDELINES**

9. The operational principles and modalities that shall guide the provision of assistance by the Adaptation Fund to eligible Parties shall be consistent with decision 5/CMP.2, paragraphs 1 and 2.
10. Eligible Parties to receive funding from the Adaptation are understood as developing country Parties to the Kyoto Protocol that are particularly vulnerable to the adverse effects of climate change including low-lying and other small island countries, countries with low-lying coastal, arid and semi-arid areas or areas liable to floods, drought and desertification, and developing countries with fragile mountainous ecosystems.
11. Eligible Parties can submit project proposals directly to the Adaptation Fund Board and implementing or executing entities chosen by governments that are able to implement the projects funded under the Adaptation Fund can approach the Adaptation Fund Board directly.
12. Funding for projects and programmes will be on a full adaptation cost basis to address the adverse effects of climate change.
13. Funding for projects and programmes will be available for projects and programmes at national, regional and community levels.
14. Short and efficient project development and approval cycles and expedited processing of eligible activities shall be developed.



15. In assessing project and programme proposals, the Adaptation Fund Board shall give particular attention to:

- a) Consistence with national sustainable development strategies, including, where appropriate, national development plans, poverty reduction strategies, national communications and national adaptation programmes of action and other relevant instruments, where they exist;
- b) Economic, social and environmental benefits from the projects;
- c) Meet national technical standards, where applicable;
- d) Cost effectiveness of projects and programmes;
- e) Arrangements for management, including for financial and risk management;
- f) Arrangements for monitoring and evaluation and impact assessment;
- g) Duplication with other funding sources for adaptation for the same project activity should be avoided; and
- h) Moving towards a Programmatic Approach in adaptation is desirable.

16. The decision for the allocation of resources of the Adaptation Fund among eligible Parties shall take into account:

- a) Level of vulnerability;
- b) Level of urgency and risks of delay;
- c) Ensuring access to the fund in a balanced and equitable manner;
- d) Lessons learned in project and programme design and implementation to be captured;
- e) Securing regional co-benefits to the extent possible, where applicable;
- f) Maximizing multi-sectoral or cross-sectoral benefits; and

g) Capacity to adapt to the adverse effects of climate change.

17. The Adaptation Fund Board may wish to review elements of this strategic priority based on lessons learned.

18. The above strategic policies and guidelines will be further elaborated in the paper on “Provisional operational policies and guidelines for Parties to access resources from the Adaptation Fund”.

Annex V

[ENGLISH ONLY]

**Reimbursements of Funds to Parties for Their Contributions  
Pursuant to Paragraph 27 of Decision 1/CMP.3**

1. The Conference of Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol (CMP), in paragraph 27 of Decision 1/CMP.3, (i) invited Parties to finance the administrative expenses for operating the Adaptation Fund (the AF) in an interim phase, until the monetization of the share of proceeds of certified emission reductions (CERs) to meet the costs of adaptation is operational, by making contributions for the AF, and (ii) decided that such contributions shall be reimbursed, if requested, from the monetization of the share of proceeds of CERs, in accordance with procedures and a timetable to be determined by the CMP upon the recommendation of the AF Board.

2. As of 17 November 2008, the governments of Australia, Finland, Norway, Switzerland and the United Kingdom have paid in contributions in the total amount of USD 1,717,357 and additionally, Denmark, France, Japan Sweden and UNEP have pledged USD 1,395,946<sup>1</sup> to cover the administrative costs and expenses of the AF Board and the AF Secretariat in an interim phase. Among those donors, Australia, the United Kingdom and UNEP have requested to be reimbursed for their contributions. Details of the status of the contributions are provided in the table below.

---

<sup>1</sup> As of 17 November 2008, draft administration agreements with Denmark, France, Japan and Sweden are in the process of being finalized.

**Table: Status of Contributions at 17 November 2008**

<b>Donor</b>	<b>Currency</b>	<b>Amount</b>	<b>US Equivalent<sup>2</sup></b>		<b>Reimbursement</b>
<i>Fully paid</i>					
Australia	AUD	200 000	191 340	a/	Yes*
Finland	EUR	100 000	155 340	a/	No
Norway	NOK	1 000 000	201 726	a/	No
Switzerland	CHF	200 000	178 651	a/	No
United Kingdom	GBP	500 000	990 300	a/	Yes*
<b>Total fully paid</b>			<b>1 717 357</b>		
<i>Pledged</i>					
1. Denmark	DKK	3 000 000	504 202	b/	No
France	USD	150 000	118 750		No
Japan	USD	13 093	13 093		To be discussed
Sweden	SEK	2 100 000	259 901		
UNEP	USD	500 000	500 000		Yes*
<b>Total pledged</b>			<b>1 395 946</b>		
<b>TOTAL</b>			<b>3 113 303</b>		

3. As of 11 August 2008, 180.2 million CERs<sup>3</sup> have been issued, and 3.6 million CERs<sup>4</sup> are held in the AF account in the CDM registry (the AF CDM Account).<sup>5</sup> As a reference, the current price of CER futures contracts with the December 2008 maturity is around \$19 per ton. If the market for spot CERs develops as expected, and if the spot CER price in 2009 is in line with its current futures level, it should be possible to execute sales in line with the liquidity of the market which would provide the Adaptation Fund with the amount needed to reimburse contributions

<sup>2</sup> a/ represents actual United States dollars purchased after payment by the donor.  
b/ represents United States dollar equivalent using exchange rates available as of 17 November 2008.

The governments of Australia and the United Kingdom and UNEP have requested that the reimbursements of their contributions to the Adaptation Fund be contributed to a climate change fund under the UNFCCC.

The governments of Australia and the United Kingdom and UNEP have requested that the reimbursements of their contributions to the Adaptation Fund be contributed to a climate change fund under the UNFCCC.

<sup>3</sup> [http://cdm.unfccc.int/Issuance/cers\\_iss.html](http://cdm.unfccc.int/Issuance/cers_iss.html), retrieved August 11, 2008.

<sup>4</sup> <http://cdm.unfccc.int/Issuance/SOPByProjectsTable.html>, retrieved 11 August 2008.

<sup>5</sup> See paragraph 32 of AFB/B.2/9, which provides the estimated total possible amount of CERs to be issued by the CDM would be in the region of 2.5 billion tons to 1.5 billion tons by 2012. The estimated amount of CERs to be allocated to the AF would therefore be around 32 million CERs, which would be spread over the 2008-2012 period.

within six months after the start of monetization. If the liquidity on the exchanges is not sufficient, an over-the-counter spot transaction could be executed.<sup>6</sup>

4. Accordingly, it is suggested that the AF Board recommend to the CMP that the contributions made by the Parties and requested to be reimbursed pursuant to paragraph 27 of Decision 1/CMP.3 shall, be reimbursed as follows:

Subject to the availability of funds, as determined by the Adaptation Fund Board based on the advice of the Trustee, the contributions shall be reimbursed to the relevant Parties within six months of the commencement of CER monetization for the Adaptation Fund.

Should available funds not be sufficient, the Adaptation Fund Board will determine the subsequent timeline for reimbursement.

---

<sup>6</sup> See paragraph 53 of AFB/B.2/9.

Annex VI

[ENGLISH ONLY]

**Role and Responsibilities of the Adaptation Fund Board**

1. The Adaptation Fund Board (the Board) is the operating entity of the Adaptation Fund; it shall be responsible for the supervision and management of the Adaptation Fund, and shall be fully accountable to the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol.
2. The Board shall act in a manner that is consistent with the functions assigned to it by the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol.
3. The Board shall develop strategic priorities, policies and guidelines, and recommend their adoption to the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol.
4. The Board shall develop and decide on specific operational policies and guidelines, including programming guidance and administrative and financial management guidelines, in accordance with decision 5/CMP.2, and report to the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol.
5. The Board shall approve the Adaptation Fund project cycle, including guidelines for the preparation of project proposals and eligibility criteria for implementation of such projects.
6. The Board shall develop and periodically review operational criteria based on the key principles listed in Decision 5/CMP.2 to ensure that:
  - a) A share of the proceeds from certified project activities is used to cover the administrative expenses, as well as to assist developing country Parties that are particularly vulnerable to the adverse effects of climate change to meet the costs of adaptation;
  - b) Access to the Fund is in a balanced and equitable manner for eligible countries;
  - c) Transparency and openness exists in the governance of the Fund;
  - d) Funding is on full adaptation cost basis of projects and programmes to address the adverse effects of climate change;

- e) The Adaptation Fund operates under the authority and guidance of and is accountable to the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol, which shall decide on its overall policies;
- f) There is accountability in the management, operation, and use of funds;
- g) There is no duplication with other sources of funding for adaptation; and
- h) There is efficiency and effectiveness in the management, operation, and governance of the fund.

7. The Board shall develop and periodically review operational modalities for the Fund, consistent with the following modalities, as provided in Decision 5/CMP.2:

- a) Funding for eligible Parties will be available for national, regional and community level activities;
- b) Facilitative procedures for accessing funds, including short and efficient project development and approval cycles and expedited processing of eligible activities;
- c) Projects should be country driven and should clearly be based on needs, views and priorities of the eligible Parties, taking into account, inter alia, national sustainable development strategies, poverty reduction strategies, national communications and national adaptation programmes of action and other relevant instruments, where they exist;
- d) Funding shall be available for concrete adaptation projects and programmes in eligible countries;
- e) Ability to receive contributions from other sources of funding;
- f) Competency in adaptation and financial management;
- g) Sound financial management, including the use of international fiduciary standards;
- h) Clearly defined responsibilities for quality assurance, management and implementation;
- i) Independent monitoring, evaluation and financial audits; and
- j) Learning by doing.

8. The Board shall ensure that projects receiving assistance from the Adaptation Fund Board are designed to achieve sustainable development objectives in accordance with applicable national criteria.
9. The Board shall develop criteria based on principles and modalities listed in Decision 5/CMP.2 to ensure that the executing entities have the capacity to implement the administrative and financial management guidelines of the Adaptation Fund.
10. The Board shall decide on projects, including the allocation of funds, in line with the Adaptation Fund principles, criteria, modalities, policies and programmes, in accordance with decision 5/CMP.2.
11. The Board shall develop and agree on rules of procedure for the Board that are additional to those included in Decision 1/CMP.3 and recommend them for adoption by the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol.
12. The Board shall monitor and review implementation of the operations of the Adaptation Fund, including its administrative arrangements and expenditures incurred under the Adaptation Fund, and recommend decisions, as may be appropriate, for adoption by the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol.
13. The Board shall establish committees, panels and working groups, if required, to provide, inter-alia, expert advice, to assist the Adaptation Fund Board in the performance of its functions.
14. The Board shall draw upon and make use of the expertise that the Adaptation Fund Board may require to perform its functions.
15. The Board shall regularly review performance reports on implementation and ensure independent evaluation and auditing of activities supported by the Adaptation Fund.
16. The Board shall develop and approve the role and responsibilities of the Secretariat.
17. The Board shall review and approve the administrative budget of the Secretariat and request periodic financial and performance audits of the Secretariat and of the implementing and executing entities with regard to activities supported by the Fund.
18. The Board shall develop and approve draft legal and administrative arrangements for secretariat services and the trustee for approval by the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol.



19. The Board shall provide guidance to the Trustee for the discharge of its role and responsibilities in accordance with the terms and conditions set out in the legal arrangements concluded between the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol and the Trustee.
20. The Board shall be responsible for the monetization of certified emission reductions issued by the Executive Board of the Clean Development Mechanism and forwarded to the Adaptation Fund to assist developing country Parties that are particularly vulnerable to the adverse effects of climate change to meet the costs of adaptation, in order to:
- a) Ensure a predictable revenue flow for the Adaptation Fund;
  - b) Optimize revenue for the Adaptation Fund while limiting financial risks;
  - c) Be transparent and monetize the share of the proceeds in the most cost-effective manner, utilizing appropriate expertise for this task; and
  - d) Report annually to the CMP on the monetization of CERs.
21. The Board shall report on its activities at each session of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol.
22. The Board shall ensure that appropriate legal agreements are in place with the Implementing Entities and Executing Agencies, as necessary.
23. The Board shall include in its work plan for the period up to the fourth session of the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol, *inter alia*, those functions identified in paragraphs 3, 4, 9, 11, 18 and 20 above in order for the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol to adopt or take note thereof.
24. The Board shall revise this document, as may be necessary, in order to reflect any new roles or responsibilities assigned to the Board by the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol.
25. The Board shall meet pursuant to the rules of procedure of the Board, approved by the Conference of the Parties meeting as the Parties to the Kyoto Protocol.

Annex VII

[ENGLISH ONLY]

**Role and Responsibilities of the Adaptation Fund Secretariat**

1. Secretariat services shall be provided to the Adaptation Fund Board in order to support and facilitate its activities.
2. Decision 1/CMP.3 invited the GEF Secretariat to provide secretariat services to the Adaptation Fund Board on an interim basis.
3. The Secretariat shall:
  - a) As a dedicated team of officials, provide secretariat services to the Adaptation Fund Board in a functionally independent and effective manner;
  - b) Manage the daily operations of the Fund and report to the Adaptation Fund Board;
  - c) Assist the Board in developing strategies, policies and guidelines for the Fund;
  - d) Ensure timely implementation of the decisions of the Board;
  - e) With respect to the day to day functioning of the Fund, act as liaison between the Board and Parties and implementing and executing entities;
  - f) Make arrangements for the meetings of the Board, including issuance of invitations and preparation of documents and reports of meetings and provide a Secretary of the Board meeting;
  - g) Develop the work programme and annual administrative budget of the Fund and submit them for approval by the Board;
  - h) Ensure the implementation of Adaptation Fund operational policies and guidelines developed by the Board through, inter alia, the development of a project cycle based on criteria to be adopted by the Board;

- i) Operationalize the project cycle by:
  - i) undertaking initial review and screening of project proposals to assess conformity with guidelines approved by the Board,
  - ii) presenting project proposals for Board approval,
  - iii) monitoring implementation of progress, and
  - iv) periodically reporting to the Board on portfolio performance;
- j) (Coordinate the formulation and monitor the implementation of projects, ensuring liaison with other bodies as required;
- k) Liaise as appropriate, with the secretariats of other relevant international bodies;
- l) Provide the Trustee with all relevant information to enable it to carry out its responsibilities, consistent with the decision 1/CMP.3 and the decisions of the Board;
- m) Provide services to ensure and facilitate proper communication with parties;
- n) Perform any other functions assigned to it by the Board.

4. The head of the secretariat responsible for rendering the services shall be accountable to the Adaptation Fund Board.

Annex VIII

[ENGLISH ONLY]

**Summary of the Meeting of the Monetization Committee**

**Summary:**

The Meeting of the Monetization Committee took place on 4 September 2008. The meeting was attended by: Richard Muyungi (Chair), Anton Hilber, Merlyn Van Voore, Brennan Van Dyke, Susan McAdams, Jonathan Caldicott and Johannes Kiess.<sup>1</sup>

The call focused on the options to be Presented to the Adaptation Fund Board regarding monetization of CERs. The following conclusions were reached:

1. **Two Step Approach:** In general, the participants agreed on Presenting a two step monetization approach to the Adaptation Fund Board at its Third Meeting: First, the trustee would explore arranging an over-the-counter sale with either Annex I Parties or a broader range of buyers through dealers. This one-time event would signal that the Adaptation Fund monetization program has been launched. Second, after this launch event, the trustee would monetize the Adaptation Fund's CERs according to guidelines expected to be approved by the Adaptation Fund Board at its next meeting.
2. **Transactions Costs:** Further to discussion of this issue during the August 28, 2008 conference call, the invited Trustee confirmed that a precise estimate of transactions costs would be difficult to provide. In general, over-the-counter sales via dealers might attract higher transaction costs as compared to sales to Annex I Parties, but would offer broader participation.
3. **Scope of initial CER monetization:** The Board would need to agree whether or not to extend the inaugural sale of AF CERs beyond Annex I Parties. Approval would also be sought on the amount of CERs to be monetized during the initial exercise. The Trustee indicated that monetizing the large majority of CERs in the AF account might be advisable reserving an amount of 5-10% of CERs in the account to facilitate subsequent sales.
4. **Next Steps:** The invited Trustee will prepare a Presentation for the upcoming Board meeting outlining to the Board the two-step approach discussed.

---

<sup>1</sup> Ermira Fida, Luis Paz Castro, Amjad Abdulla, Farrukh Khan and Alejandro Nieto were available at the time of the teleconference, but absent due to technical and other difficulties.

Annex IX

[ENGLISH ONLY]

**Roles and Responsibilities of Implementing and Executing Entities**

**BACKGROUND**

1. In accordance with Decision 1/CMP.3, paragraphs 3 and 4, the Conference of the Parties serving as the Meeting of the Parties to the Kyoto Protocol decided that the Adaptation Fund Board would be the operating entity of the Adaptation Fund. The Board was established to supervise and manage the Adaptation Fund and to decide on its overall policies. In this context, this document provides clarification of the terms implementing and executing entities, and identifies the roles and responsibilities of these entities.

**DEFINITIONS**

2. Implementing Entities are organizations that are designated *ex ante* by the Board as eligible to assist Parties to prepare and implement projects and programs receiving assistance from the Fund. Such entities must have organizational structures and systems competent to adhere to Board-approved fiduciary and other standards.

3. Executing entities are legal entities chosen by an eligible Party to prepare and implement projects receiving assistance from the Fund. Executing Entities can access Fund resources directly or through an Implementing Entity.

**PROJECT PREPARATION AND SUBMISSION**

4. Implementing and Executing Entities shall assist eligible developing country Parties that are particularly vulnerable to the adverse effects of climate change with the identification, preparation, and implementation of concrete adaptation projects and programs that are country driven and based on the needs, views and priorities of eligible Parties to adapt to the adverse effects of climate change.

5. In accordance with paragraph 29 of Decision 1/CMP.3, any project and/or program proposal must be submitted by an eligible Party, either through a legal entity identified as an Executing Entity by the Party, or through an organization designated as an Implementing Entity by the Adaptation Fund Board, and must meet the criteria and follow the procedures set out in the operational policies and guidelines adopted by the Adaptation Fund Board.

6. All project and program proposals submitted to the Fund shall be endorsed by the relevant UNFCCC national focal points.

## **PROJECT EXECUTION**

7. Implementing and Executing Entities shall ensure quality in their operations and are responsible for preparing and implementing projects and programs according to the principles and modalities applied to the operations of the Adaptation Fund, as established by the Board.

8. The Implementing and Executing Entities shall adhere to all modalities and formats required by the Secretariat to operationalize the decisions of the Adaptation Fund Board.

9. The Implementing and Executing Entities are responsible for the management, operation, and use of funds for projects and programs approved by the Adaptation Fund Board.

10. The Implementing and Executing Entities shall ensure appropriate monitoring and independent evaluation of all activities related to projects and programs funded by the Adaptation Fund, and shall provide the necessary financial information to enable independent financial auditing as referred to in paragraph 12.

11. Implementing and Executing Entities shall submit to the Secretariat annual progress reports on all Adaptation Fund financed activities approved by the Board and under their implementation.

## **ACCOUNTABILITY**

12. Implementing and Executing Entities will be accountable to the Adaptation Fund Board and projects and programs under their supervision will be subject to performance management and supervisory systems, based on fiduciary standards to be established by the Adaptation Fund Board, including independent financial audits.

13. If an Executing Entity works through an Implementing Entity, then the Implementing Entity is accountable to the Board for meeting the Board-approved fiduciary and other standards.

14. If an Executing Entity accesses Fund resources directly, then the Executing Entity is directly accountable to the Board for meeting the Board-approved fiduciary and other standards, and, therefore, will be subject to performance management and supervisory systems to be established by the Board.<sup>1</sup>

-----

---

<sup>1</sup> For example, at the Global Fund to Fight AIDS, Malaria and Tuberculosis, Local Fund Agents located in countries or in the region, selected through a competitive bidding process, provide to the Fund a range of independent program performance and supervisory services to monitor grant recipients. These include: i) upstream review to assess the potential grant recipient's capacity to implement the grant; ii) site visits to monitor implementation performance and verify results; iii) inputs for decisions regarding continuation of grant; iv) review at grant closure; and v) ad-hoc assignments, including investigations related to suspected misuse of funds.