



作为《京都议定书》缔约方会议的《公约》缔约方会议
第六届会议

2010年11月29日至12月10日，坎昆

临时议程项目 9(a)

适应基金

适应基金董事会的报告

适应基金董事会的报告

适应基金董事会主席的说明*

概要

本报告是根据第 1/CMP.3 号决定编写的，该决定请适应基金董事会向作为《京都议定书》缔约方会议的《公约》缔约方会议(《议定书》/《公约》缔约方会议)的每届会议报告其活动情况；本报告涵盖从 2009 年 12 月至 2010 年 9 月的时期。主席将向《议定书》/《公约》缔约方会议第六届会议口头报告 2010 年 9 月至 2010 年 12 月开展的活动情况。本报告提供关于适应基金所获进展情况的信息，尤其是关于《议定书》/《公约》缔约方会议所授权任务执行情况的信息，并酌情提出建议《议定书》/《公约》缔约方会议采取的行动。除其他外，本报告载有一份供《议定书》/《公约》缔约方会议根据第 1/CMP.3 号决定核准的决定草案，以及关于适应基金董事会所作决定和所采取行动的信息，以请《议定书》/《公约》缔约方会议注意。

* 本文件逾期提交是由于适应基金董事会第十一次会议的时间安排所致。

目录

	段次	页次
一. 导言	1-6	3
A. 任务	1-2	3
B. 本说明的范围	3	3
C. 供作为《京都议定书》缔约方会议的《公约》 缔约方会议采取行动的提议	4-6	3
二. 报告所述期间开展的工作	7-33	4
三. 向适应基金董事会及其任务履行提供的支持	34-39	9
附件		
一. 国际复兴开发银行作为适应基金受托管理人所应提供服务的 条款和条件拟议修正案		10
二. 董事会董事和候补董事		11
三. 适应基金董事会、秘书处和受托管理人的预算		13
四. 适应基金董事会行为守则		16

一. 引言

A. 任务

1. 缔约方会议第七届会议同意设立适应基金。¹ 作为《京都议定书》缔约方会议的《公约》缔约方会议(《议定书》/《公约》缔约方会议)第三届会议决定, 适应基金的经营实体应为适应基金董事会配备秘书处和一名受托管理人为其提供服务。²

2. 《议定书》/《公约》缔约方会议第 1/CMP.3 号决定请适应基金董事会向《议定书》/《公约》缔约方会议的每届会议报告其活动情况。《议定书》/《公约》缔约方会议进一步请全球环境基金(环境基金)临时向适应基金董事会提供秘书处服务, 请世界银行作为适应基金的临时受托管理人。

B. 本说明的范围

3. 本报告提供关于适应基金所获进展情况的信息, 尤其是关于《议定书》/《公约》缔约方会议所授权任务执行情况的信息, 并酌情提出建议《议定书》/《公约》缔约方会议采取的行动。本报告涵盖 2009 年 12 月至 2010 年 9 月的时期。

C. 供作为《京都议定书》缔约方会议的《公约》缔约方会议采取行动的建议

4. 《议定书》/《公约》缔约方会议不妨注意本报告所载资料, 并考虑通过一份修正国际复兴开发银行(世界银行)作为适应基金受托管理人所应提供服务的条款和条件的决定草案。

5. 适应基金董事会请《议定书》/《公约》缔约方会议注意在报告所述期间根据第 1/CMP.4 号决定第 10 段和第 4/CMP.5 号决定第 3 段采取的下列关键行动和决定:

(a) 开始执行实体认证进程, 包括对可从适应基金直接获取资源的三个国家执行实体的认证;

(b) 发出征求提案的呼吁及批准前两项供资决定, 包括塞内加尔直接获取资源方案;

(c) 向德国议会提交赋予适应基金董事会法律能力的法律草案供其通过;

(d) 经核证排减量货币化的累积收益超过 1.2 亿美元。

¹ 第 10/CP.7 号决定。

² 第 1/CMP.3 号决定, 第 3 段。

6. 适应基金董事会还请《议定书》/《公约》缔约方会议通过一份修正世界银行作为适应基金受托管理人所应提供服务的条款和条件³、将世界银行的服务延长到《议定书》/《公约》缔约方会议第九届会议结束的决定。除非《议定书》/《公约》缔约方会议作出修正这些条款和条件及延长世界银行服务的决定，并得到世界银行的同意，否则，受托管理人的服务条款和条件将在《议定书》/《公约》缔约方会议第六届会议三个月后，即在 2011 年 3 月自动到期。因此，适应基金董事会第 11 次会议决定，建议把世界银行作为适应基金临时受托管理人按照这些条款和条件提供的服务再延长三年。兹向《议定书》/《公约》缔约方会议提交附件一所载这些条款和条件的拟议修正案供其批准。

二. 报告所述期间开展的工作

7. 适应基金董事会在报告所述期间举行了三次会议，每次会议都是在德国波恩《联合国防治荒漠化公约》所在地举行的。会议议程和说明(包括关于议程项目的背景文件)以及会议的详细报告均可在适应基金网站查阅。⁴

8. 以下各节介绍董事会在报告所述期间开展的主要工作。

选举适应基金董事会主席和副主席

9. 根据第 1/CMP.3 号决定第 13 段，适应基金董事会第 9 次会议一致选举 Farrukh Iqbal Khan 先生(巴基斯坦)为适应基金董事会主席，Hiroshi Ono 先生(日本)为副主席。

适应基金董事会人员组成变动

10. 在报告所述期间，替换了适应基金董事会的一些董事和候补董事。董事会董事变动如下：Selwin Hart 先生(巴巴多斯，小岛屿发展中国家)由 Peceli Vocea 先生(斐济，小岛屿发展中国家)替换；Merlyn Van Voore 女士(南非，非洲集团)由 Zaheer Fakir 先生(南非，非洲集团)替换；Mohammed Al-Maslamani 先生(卡塔尔，亚洲集团)由 Abdulhadi Al-Marri 先生(卡塔尔，亚洲集团)替换；Mahendra Siregar 先生(印度尼西亚，亚洲集团)由 Liucui Zhu 先生(中国，亚洲集团)替换，Liucui Zhu 先生随后又被 Wang Zhongjing 先生(中国，亚洲集团)替换。

11. 董事会候补董事变动如下：Dinara Gershinkova 女士(俄罗斯联邦，东欧集团)由 Valeriu Cazac 先生(摩尔多瓦共和国，东欧集团)替换；Octavio Perez Pardo 先生(阿根廷，拉丁美洲和加勒比集团)由 Santiago Reyna 先生(阿根廷，拉丁美洲和加勒比集团)替换；Vanessa Alvarez Franco 女士(西班牙，《公约》附件一所列缔约方(附件一缔约方))由 Ana Fornells de Frutos 女士(西班牙，附件一缔约方)替

³ 第 1/CMP.4 号决定，附件三。

⁴ <<http://www.adaptation-fund.org>>。

换；Yvan Biot 先生(大不列颠及北爱尔兰联合王国，附件一缔约方)由 Kate Binns 女士(联合王国，附件一缔约方)替换；William Kojo Agyemang-Bonsu 先生(加纳，非《公约》附件一缔约方(非附件一缔约方))由 Sally Biney 女士(加纳，非附件一缔约方)替换；Elsayed Sabry Mansour 先生(埃及，非洲集团)由 Ezzat Lewis Hannalla Agaiby 先生(埃及，非洲集团)替换。

12. 董事会所有董事和候补董事的名单见附件二。

适应基金董事会 2010 年会议日历

13. 在 2010 年 3 月 23 日至 25 日在波恩举行的第 9 次会议上，适应基金理事会通过了 2010 年会议日历(见表 1)。

表 1

适应基金董事会 2010 年会议日历

日期	地点
3 月 23 日至 25 日	德国，波恩
6 月 14 日至 16 日	德国，波恩
9 月 15 日至 17 日	德国，波恩
12 月 13 日至 15 日	墨西哥，坎昆

适应基金董事会的工作计划

14. 董事会第 10 次会议通过了适应基金董事会 2010 年 6 月 30 日至 2011 年 7 月 1 日财政年度的工作计划。

适应基金董事会、秘书处和受托管理人的预算

15. 在第 10 次会议上，适应基金董事会审议并批准了用以支持适应基金董事会及其秘书处工作至 2011 年 6 月 30 日和受托管理人工作至 2011 年 3 月 31 日的资源(附件三)。截至 2010 年 7 月 31 日，预计 2011 财政年度所需预算为 3,632,347 美元。

开始适应基金执行实体的认证进程

16. 第 1/CMP.3 号决定第 30 段规定：“为了提交项目提议，缔约方和执行实体应符合适应基金董事会……通过的标准，以获得适应基金的资金”。

17. 认证小组于 2010 年 2 月 17 日和 18 日在华盛顿特区举行了第一次会议。截至本报告印发之日，该小组共举行了三次会议。认证小组选举 Agyemeng-Bonsu 先生为主席，Jerzy Janota Bzowski 先生(波兰，东欧集团)为副主席。Agyemeng-Bonsu 先生辞职后，由 Bzowski 先生继任主席，Reyna 先生被任命为副主席。认证小组还包括三名专家。他们采用不同的工作方式，对所收到的申请进行了审

查，这些方式包括：电子邮件；电话会议；以及面对面会议。截至本报告印发之日，认证小组共审查了国家执行实体提出的四份申请和多边执行实体提出的七份申请。

18. 根据以上第 16 段提到的规定，董事会第 9 次会议审议了认证小组的建议，并核准了对一个国家执行实体即塞内加尔生态监测中心和两个多边执行实体即联合国开发计划署(开发计划署)和世界银行的认证。在后来的会议中，又有两个国家执行实体和四个多边执行实体得到认证，前者为牙买加规划研究所和乌拉圭国家研究与创新机构，后者为亚洲开发银行、国际农业发展基金、联合国环境规划署(环境规划署)和世界粮食计划署。截至本报告印发之日，认证小组正在对进一步收到的国家执行实体和多边执行实体申请进行审查。

适应基金董事会各委员会的第一届会议

19. 董事会 2009 年设立的道德与财务委员会和项目与方案审查委员会在董事会第 10 次会议前夕举行了第一届会议。自那以来，这两个委员会都安排在董事会会议前一天举行会议。Ana Fornells de Frutos 先生(西班牙，附件一缔约方)当选为道德与财务委员会主席，Reyna 先生为副主席。Reyna 先生辞职后，由 Mirza Shawkat Ali 先生(孟加拉国，最不发达国家集团)担任副主席。Amjad Abdulla 先生(马尔代夫，小岛屿发展中国家)和 Hans Olav Ibrekk 先生(挪威，西欧和其他国家集团)分别当选为项目与方案审查委员会主席和副主席。

20. 道德与财务委员会审议了下列项目并就其提出了建议：适应基金委员会行为守则草案；成果管理制问题；项目拟定费用的供资；董事会和执行实体之间的谅解备忘录；执行实体费用；适应基金董事会、秘书处和受托管理人的预算；以及适应基金的资源状况等。

21. 项目与方案审查委员会审查了 13 个项目和方案设想(由塞内加尔、埃及、危地马拉、马达加斯加、毛里塔尼亚、毛里求斯、蒙古、尼加拉瓜、纽埃、巴基斯坦、所罗门群岛、土库曼斯坦和乌干达提出)和三份详尽的方案和项目文件(塞内加尔、埃及和洪都拉斯提交)。该委员会还讨论了项目或方案审查过程中发现的问题，并向董事会通报了讨论结果，这些问题包括：具体适应项目和方案的确定；执行实体费用；项目拟定费用的供资；项目或方案审查标准；审查时限；以及项目和方案的适应理由说明。

关于征求提案的呼吁及批准适应项目和方案供资决定

22. 第 1/CMP.4 号决定第 10 段“请适应基金董事会开始酌情处理申请资金的项目、活动或方案提议，并向作为《京都议定书》缔约方会议的《公约》缔约方会议报告进展情况”。

23. 根据以上第 22 段所述的规定，适应基金董事会在第 9 次会议上，决定请符合资格的缔约方提交提案。董事会第 10 次会议审议了第一批项目设想。在第 11

次会议上，董事会批准了一个方案提案和一个项目提案，其申请资金总额为 14,317,000 美元。

24. 所批准的提案包括第一个直接获取资源方案，该方案将由塞内加尔国家执行实体即生态监测中心实施。该项目的目标是应对因气候变化和海平面上升而加剧的海岸侵蚀问题。批准的另一个项目将通过改进水的管理，减少特古西加尔巴地区 13,000 个贫穷家庭的脆弱性。该项目由洪都拉斯通过开发计划署提交。

25. 截至本报告印发之日，除了上述供资决定外，董事会还核可了下列区域和集团的六个项目设想：非洲(一个)、亚洲(三个)以及拉丁美洲和加勒比(两个)。经批准的详尽提案和所核可的设想涉及以下领域：农村发展；农业；水资源管理；粮食安全；海岸管理和减少灾害风险。

26. 根据非政府组织观察员的请求，所有项目提案都按收到时的原样公布在适应基金的网站上，已向感兴趣的利害关系方提供了在线发表评论的设施。

适应基金董事会的法律能力

27. 《议定书》/《公约》缔约方会议第五届会议决定核可“适应基金董事会关于接受德国提议赋予适应基金董事会以法律能力的决定”。⁵《议定书》/《公约》缔约方会议还决定请“适应基金董事会与德国政府进一步磋商，作出必要的法律安排，赋予适应基金董事会以法律能力，并向作为《京都议定书》缔约方会议的《公约》缔约方会议第六届会议报告此方面的进展情况。”⁶

28. 主席和副主席随后结束了与德国政府就赋予适应基金董事会法律能力的法律草案进行的协商。德国内阁于 2010 年 6 月 7 日批准了商定案文。截至本报告印发之日，德国联邦议会上议院(联邦参议院)正在审议该法律草案，预计将在 2010 年 11 月底通过。经德国总统签字后，该法律预计将于 2010 年 12 月期间生效。

核准适应基金董事会行为守则

29. 适应基金董事会第 10 次会议核准了关于实施议事规则第七节的行为守则(附件四)，以免董事会董事和候补董事以及秘书处工作人员因参与这项工作而陷入利益冲突，并查明利益冲突情况和处理利益冲突问题的相关程序。该行为守则也适用于董事会的咨询机构，如认证小组。

⁵ 第 4/CMP.5 号决定，第 1 段。

⁶ 第 4/CMP.5 号决定，第 3 段。

适应基金的成果管理制框架

30. 适应基金董事会第 10 次会议采取了实施成果管理制的办法。董事会还通过了《适应基金战略成果框架》和《适应基金一级的效力和效率成果框架》，该次会议的报告述及了这两个框架。⁷ 董事会请秘书处在 2011 财政年度期间采取必要步骤，确保建立强有力的成果管理制度。其中包括：制定监测和评价框架；编写一部关于如何制定项目基线和项目成果框架的实践指南；起草对项目绩效报告的指导意见；以及建立独立的项目数据库等。

适应基金信托基金的资源

31. 作为受托管理人的世界银行自 2009 年 5 月开始实施核证的排减量货币化方案以来，已售出 740 万单位核证的排减量，截至 2010 年 9 月 10 日，销售核证的排减量共创收 1.246 亿美元。该受托管理人通过每日交易和场外交易来销售核证的排减量，以便根据适应基金董事会通过的核证的排减量货币化准则，为适应基金提供可预测的资源流入。该受托管理人还根据适应基金董事会 2009 年 11 月通过的捐款准则，促进为适应基金捐助了 5,730 万美元。截至 2010 年 9 月 10 日，适应基金信托基金的净资金为 1.687 亿美元，自上次提交报告(2009 年 11 月 30 日)以来增加了 1.457 亿美元。

偿还缔约方所作捐款

32. 在 2009 年 3 月举行的适应基金董事会第 5 次会议期间，适应基金董事会授权作为适应基金信托基金受托管理人的世界银行根据核证排减量最初的货币化所获资金情况，向那些对其为适应基金董事会秘书处多捐助方信托基金(行政信托基金)所作捐款选择付还的捐助方偿还资金。截至 2010 年 9 月 10 日，受托管理人向开发计划署偿还了 500,000 美元，并向澳大利亚偿还了其捐助给行政信托基金的 191,340 美元。将在收到联合王国的正式指示之后，向该捐助方偿还其捐助的 990,300 美元。

适应基金行政信托基金的关闭

33. 适应基金行政信托基金于 2010 年 6 月 30 日到期，其捐助方捐款未用余额为 70 万美元。芬兰、法国、日本、挪威和瑞士承诺将其按比例应得的份额转捐给适应基金信托基金。截至 2010 年 9 月 10 日，受托管理人已经执行了与芬兰、日本、挪威和瑞士之间的捐款协议。根据与受托管理人的捐款协议，丹麦、荷兰和瑞典按比例应得的份额将转入其各自在世界银行设立的捐助方决算账户。

⁷ 适应基金董事会文件 AFB/B.10/7/Rev.1, annex IV. 可查阅
<http://www.adaptation-fund.org/system/files/AFB%2010%20Rev.1%20final%20report_9_7_10.pdf>.

三. 向适应基金董事会及其任务履行提供的支持

34. 《议定书》/《公约》缔约方会议第四届会议请适应基金董事会开始酌情处理申请资金的项目、活动或方案提议，并报告进展情况。⁸ 董事会已经完成了《议定书》/《公约》缔约方会议指示的这些任务；董事会认为，它已开始运营适应基金，包括直接获取资源的操作。

35. 第 4/CMP.5 号决定第 9 段“鼓励《公约》附件一所列缔约方和国际组织，除了清洁发展机制项目活动的收益分成以外，向适应基金提供资金”。董事会感谢西班牙和摩纳哥政府响应这一决定提供的财政支持，以及德国和瑞典政府作出的认捐。

36. 董事会还感谢芬兰、法国、日本、挪威和瑞士政府提供的支持，它们已承诺将其按比例应得的行政信托基金余额转捐给适应基金信托基金。

37. 此外，董事会还感谢适应基金董事会秘书处、受托管理人以及《气候公约》秘书处提供的支持。

38. 根据第 1/CMP.3 号决定第 18 段，2010 年 2 月完成了适应基金董事会另外两名专职人员——一名适应干事和一名方案助理——的招聘工作。另外两名专职人员的招聘进程已经开始，预计将于 2010 年底完成。

39. 要为项目和方案提案提供资金，除适应基金的现有资金之外，还需要大量资源。适应基金信托基金中用于向各项决定提供资金的可用净资源，截至 2010 年 9 月 10 日，为 1.687 亿美元。至 2012 年底可用的资金估计约为 2.7 亿美元至 4 亿美元。⁹

⁸ 第 1/CMP.4 号决定，第 10 段。

⁹ 所提供的估计数依据的是公开信息，决不构成受托管理人对经核证排减量的未来价格、汇率、经核证排减量的发放或其它变量的估计。

Annex I

[English only]

Proposed amendments to the terms and conditions of services to be provided by the International Bank for Reconstruction and Development as trustee for the Adaptation Fund

In accordance with the terms and conditions of services to be provided by the International Bank for Reconstruction and Development as trustee for the Adaptation Fund (the terms and conditions), paragraph 34, the following text is put forward for adoption by the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol as amendments to the terms and conditions contained in appendix to annex 3 of decision 1/CMP.4.

1. The following text should replace the text contained in paragraph 34:

“The Trustee’s role as trustee servicing the Adaptation Fund under the Terms and Conditions shall be automatically terminated three months after the ninth session of the CMP, unless the CMP and the Trustee affirmatively agree in writing to extend beyond this date the term of the Trustee’s services under the Terms and Conditions”.

2. The following text should replace the text contained in paragraph 37:

“The Terms and Conditions or any amendments to the same shall become effective and constitute an agreement between the CMP and the World Bank upon decisions by the CMP and the World Bank to adopt and accept the Terms and Conditions or any amendments to the same”.

Annex II

[English only]

Board members and alternates

Table 2

Board members and alternates

<i>Name</i>	<i>Country</i>	<i>Constituency represented</i>
Mr. Cheikh Ndiaye Sylla ^a	Senegal	African Group
Mr. Richard Mwendandu ^b	Kenya	African Group
Mr. Zaheer Fakir ^a	South Africa	African Group
Mr. Ezzat Lewis Hannalla Agaiby ^b	Egypt	African Group
Mr. Abdulhadi Al-Marri ^a	Qatar	Asian Group
Mr. Damdin Davgadorj ^b	Mongolia	Asian Group
Mr. Wang Zhongjing ^a	China	Asian Group
Ms. Tatyana Ososkova ^b	Uzbekistan	Asian Group
Mr. Jerzy Janota Bzowski ^a	Poland	Eastern European Group
Mr. Valeriu Cazac ^b	Republic of Moldova	Eastern European Group
Ms. Medeia Inashvili ^a	Georgia	Eastern European Group
Ms. Iryna Trofimova ^b	Ukraine	Eastern European Group
Mr. Jeffery Spooner ^a	Jamaica	Latin American and Caribbean Group
Mr. Luis Paz Castro ^b	Cuba	Latin American and Caribbean Group
Mr. Luis Santos ^a	Uruguay	Latin American and Caribbean Group
Mr. Santiago Reyna ^b	Argentina	Latin American and Caribbean Group
Mr. Hans Olav Ibrekk ^a	Norway	Western European and Other Group
Mr. Anton Hilber ^b	Switzerland	Western European and Other Group
Mr. Jan Cedergren ^a	Sweden	Western European and Other Group

<i>Name</i>	<i>Country</i>	<i>Constituency represented</i>
Mr. Markku Kanninen ^b	Finland	Western European and Other Group
Mr. Peceli Vocea ^a	Fiji	Small island developing States
Mr. Amjad Abdulla ^b	Maldives	Small island developing States
Mr. Richard Muyungi ^a	United Republic of Tanzania	Least Developed Countries Group
Mr. Mirza Shawkat Ali ^b	Bangladesh	Least Developed Countries Group
Mr. Hiroshi Ono ^a	Japan	Annex I Parties
Ms. Ana Fornells de Frutos ^b	Spain	Annex I Parties
Mr. Julien Rencki ^a	France	Annex I Parties
Ms. Kate Binns ^b	United Kingdom	Annex I Parties
Mr. Ricardo Lozano Picon ^a	Colombia	Non-Annex I Parties
Ms. Sally Biney ^b	Ghana	Non-Annex I Parties
Mr. Farrukh Iqbal Khan ^a	Pakistan	Non-Annex I Parties
Mr. Bruno Sekoli ^b	Lesotho	Non-Annex I Parties

^a Board member.

^b Alternate.

Annex III

[English only]

Budget of the Adaptation Fund Board, secretariat and trustee

Table 3

Approved fiscal year 2010 and fiscal year 2011 budgets of the Adaptation Fund Board and secretariat

(United States dollars)

	<i>Approved fiscal year 2010</i>	<i>Actual fiscal year 2010</i>	<i>Approved fiscal year 2011</i>
Personnel component			
Full-time staff:			
1 Programme Manager (Grade-G)	0	0	80 000
2 Programme Manager (Grade-F)	306 961	86 214	0
3 Programme Manager (Grade-F)	0	0	150 045
4 Programme Assistant (Grade-C)	151 348	53 844	0
5 Short-term temporary	0	0	24 807
6 Junior Professional Associate	0	0	66 795
Subtotal Adaptation Fund Board staff	458 309	140 058	321 647
Global Environment Facility (GEF) staff cross-support:			
1 Head of the Secretariat (Grade-J)			
2 Operations Adviser (Grade-H)			
3 Communications Adviser (Grade-H)			
4 Monitoring Officer (Grade-F)			
5 Information Officer (Grade-F)			
6 Finance and Administration Officer (Grade-F)			
7 Human Resources Assistant (Grade-D)			
8 Executive Assistant (Grade-D)			
Subtotal GEF staff	241 240	255 667	248 477
Consultants			
1 Adaptation Fund Board secretariat support	23 750	2 463	24 463
2 Design and operation of dedicated website	50 000	15 092	50 000
3 Adaptation Fund logo competition	600	375	0
4 Communications strategy	86 500	93 438	50 000
5 M&E guideline development	0	0	80 000
6 Fiduciary standards experts (fees and contingency)	249 600	35 699	198 175
Subtotal consultants	410 450	147 067	402 638
Subtotal personnel component	1 109 999	542 792	972 761
Travel component			
1 Adaptation Fund secretariat staff	157 500	167 477	157 500
2 Awareness-raising	0	0	43 400
3 Board – 24 eligible members ^a	720 000	260 231	576 000
4 Committee meetings	135 000	0	135 000
5 Logo competition prize winner travel	9 000	4 050	0
6 Two experts to attend three committee meetings	45 000	0	45 000

	<i>Approved fiscal year 2010</i>	<i>Actual fiscal year 2010</i>	<i>Approved fiscal year 2011</i>
7 Fiduciary standards experts/staff (travel) ^b	120 000	46 447	123 000
Subtotal travel component	1 186 500	478 205	1 079 900
General operations component			
1 Office space, equipment and supplies	69 784	84 856	93 511
2 Support to Chair (communications)	0	0	23 175
3 Publications and outreach	0	0	50 000
Subtotal general operations component	69 784	84 856	166 686
Meetings component			
1 Logistics, translation, interpretation, etc.	340 000	426 370	500 000
Audit component			
2 Trust Fund audit fees	25 000	0	0
Grand total all components	2 731 283	1 532 223	2 719 347

^a Daily Subsistence Allowance (DSA) amounts are not included. DSA is transferred from the Adaptation Fund Trust Fund and reported by the trustee in fiscal status reports.

^b One of the panel members has not billed for fiscal year 2010 work. Reimbursement for the work will be paid in fiscal year 2011 upon receipt of bills.

Table 4

Adaptation Fund – Trustee Administrative Budget: Reconciliation of actual costs incurred with approved budget (1 July 2009 to 30 June 2010)

(United States dollars)

	<i>Approved fiscal year 2010</i>	<i>Revised fiscal year 2010</i>	<i>Difference</i>
Trustee Services			
1 CER Monetization	675 000	610 000	(65 000)
2 Financial and Programme Management	330 000	253 000	(77 000)
3 Investment Management ^a	17 500	20 000	(2 500)
4 Accounting and Reporting	55 000	55 000	-
5 Legal Services	190 000	32 100	(157 900)
6 External Audit ^b	90 000	-	(90 000)
7 Travel	105 000	105 000	-
Total	1 462 500	1 075 100	(387 400)

^a Investment Management fees are calculated based on a cost of 3.5 basis points against the average annual balance of the portfolio; the original projected average portfolio size was USD 50 million and the revised fiscal year 2010 average portfolio size is USD 56 million.

^b External audit costs for the fiscal year 2010 financial statements are covered under the fiscal year 2011 budget.

Table 5
Adaptation Fund - Trustee Administrative Budget: Approved Trustee Budget (1 July 2010 to 31 March 2011)

(United States dollars)

	<i>Fiscal year 2011 (Q1-Q3)</i>	<i>Annualized^a</i>
Trustee Services		
1 CER Monetization	520 000	693 000
2 Financial and Programme Management	182 000	242 000
3 Investment Management ^b	35 000	46 000
4 Accounting and Reporting	41 000	55 000
5 Legal Services	45 000	60 000
6 External Audit	90 000	90 000
Total	913 000	1 186 000

^a Annualized figures are presented for comparison purposes only.

^b Investment Management fees are calculated based on a cost of 3.5 basis points against the average annual balance of the portfolio; the projected average portfolio size is USD 132 million for fiscal year 2011.

Annex IV

[English only]

Code of conduct for the Adaptation Fund Board

Each member and alternate of the Adaptation Fund Board shall:

1. Discharge his/her duties with honesty, integrity and full regard for his/her responsibilities as a Board member or alternate member.
2. Observe the principles of independence, accuracy and integrity in dealing with other Board members and alternates, the secretariat, the trustee and other stakeholders.
3. With regard to the rules on conflict of interest outlined in section VII of the rules of procedure of the Adaptation Fund Board, each member or alternate shall disclose:
 - a) Activities, including business, government or financial interests which might influence his/her ability to discharge his/her duties and responsibilities objectively;
 - b) Any financial, contractual or personal relationship or link with an Implementing Entity seeking or receiving funding from the Fund, or with an Executing Entity involved in a project/programme proposal submitted to or in execution under the Adaptation Fund;
 - c) Activities or interests of his/her spouse or personal partner or dependant that would influence his/her work with respect to the subject matter being considered by the Board or its advisory bodies;
 - d) Any actual or perceived conflicts of interest of a direct or indirect nature of which s/he is aware and which s/he believes could compromise in any way the reputation or performance of the Board or its advisory bodies.
4. Disclose such activities or relationships before starting consideration of a subject matter for which s/he has an actual or perceived conflict of interest.
5. Be absent during the deliberations and adoption of the recommendations or decisions related to proposals for funding and any other matter for which s/he has an actual or perceived conflict of interest.
6. Exercise personal discretion in deciding whether s/he has an actual or perceived conflict of interest with respect to any matter under consideration by the Board or its advisory bodies. S/he may also seek the advice of the Chair. Cases of conflicts of interest or likely conflicts of interest related to the Committee's Chair may be raised with the Chair of the Board.
7. Remain committed to observing, developing and implementing the principles embodied in this Code in a conscientious, consistent and rigorous manner.