



Naciones Unidas

FCCC/KP/CMP/2017/6



Convención Marco sobre el Cambio Climático

Distr. general
15 de septiembre 2017
Español
Original: inglés

Conferencia de las Partes en calidad de reunión de las Partes en el Protocolo de Kyoto

13^{er} período de sesiones

Bonn, 6 a 17 de noviembre de 2017

Tema 7 a) del programa provisional

Asuntos relacionados con el Fondo de Adaptación:

Informe de la Junta del Fondo de Adaptación

Informe de la Junta del Fondo de Adaptación

Nota del Presidente de la Junta del Fondo de Adaptación

Resumen

El presente informe se ha preparado atendiendo a la decisión 1/CMP.3, en que se pidió a la Junta del Fondo de Adaptación que informara sobre sus actividades en cada período de sesiones de la Conferencia de las Partes en calidad de reunión de las Partes en el Protocolo de Kyoto (CP/RP), y abarca el período comprendido entre el 1 de julio de 2016 y el 30 de junio de 2017. El Presidente de la Junta informará verbalmente a la CP/RP, en su 13^{er} período de sesiones, acerca de las actividades realizadas entre el 1 de julio y el 31 de octubre de 2017. En el informe se exponen los progresos realizados con respecto al Fondo de Adaptación, en particular en la ejecución de las tareas encomendadas por la CP/RP, y se recomiendan medidas que la CP/RP podría adoptar, si lo considera oportuno. El informe contiene, entre otras cosas, información sobre las decisiones y medidas adoptadas por la Junta del Fondo de Adaptación, para que la CP/RP tome nota de ellas.

GE.17-16095 (S) 121017 161017



* 1 7 1 6 0 9 5 *

Se ruega reciclar



Índice

	<i>Párrafos</i>	<i>Página</i>
I. Introducción	1–5	3
A. Mandato	1–2	3
B. Objeto del informe	3	3
C. Medidas que se recomiendan a la Conferencia de las Partes en calidad de reunión de las Partes en el Protocolo de Kyoto en su 13 ^{er} período de sesiones	4–5	3
II. Labor realizada durante el período del que se informa	6–57	4
III. Apoyo prestado a la Junta del Fondo de Adaptación para la ejecución de su mandato.....	58–66	16
IV. El Fondo de Adaptación y el Acuerdo de París.....	67–72	17
 Anexos		
I. Valor añadido del Fondo de Adaptación para la puesta en práctica del Acuerdo de París: información relacionada con el proceso descrito en los párrafos 59 y 60 de la decisión 1/CP.21, el párrafo 14 de la decisión 1/CP.22, el párrafo 11 de la decisión 1/CMA.1 y el párrafo 9 de la decisión 1/CMP.11		19
II. Miembros y miembros suplentes de la Junta del Fondo de Adaptación.....		24
III. Presupuesto aprobado y estimado para el ejercicio económico de 2017 y presupuesto aprobado para el ejercicio económico de 2018 de la Junta del Fondo de Adaptación, la secretaría y el administrador fiduciario		26
IV. Lista de entidades de realización acreditadas		27
V. Financiación de proyectos aprobada por la Junta del Fondo de Adaptación entre el 1 de julio de 2016 y el 30 de junio de 2017.....		28
VI. Contribuyentes al Fondo de Adaptación		35
VII. Situación de la cartera del Fondo de Adaptación		36
VIII. Informe financiero del Fondo Fiduciario del Fondo de Adaptación, al 30 de junio de 2017, preparado por el administrador fiduciario: informe complementario al informe presentado por la Junta del Fondo de Adaptación a la Conferencia de las Partes en calidad de reunión de las Partes en el Protocolo de Kyoto en su 13 ^{er} período de sesiones.....		44

I. Introducción

A. Mandato

1. En su séptimo período de sesiones, la Conferencia de las Partes (CP) acordó crear el Fondo de Adaptación (en lo sucesivo, el Fondo)¹. La Conferencia de las Partes en calidad de reunión de las Partes en el Protocolo de Kyoto (CP/RP), en su tercer período de sesiones, decidió que la entidad encargada del funcionamiento del Fondo de Adaptación sería la Junta del Fondo de Adaptación (en lo sucesivo, la Junta), que contaría con los servicios de una secretaría y de un administrador fiduciario provisional (en lo sucesivo, el administrador fiduciario)².

2. La CP/RP, en su tercer período de sesiones, pidió a la Junta que la informara sobre sus actividades en cada uno de sus períodos de sesiones. Asimismo, invitó al Fondo para el Medio Ambiente Mundial (FMAM) a que prestara servicios de secretaría a la Junta, y al Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (el Banco Mundial) a que ejerciera de administrador fiduciario del Fondo, ambos a título provisional³.

B. Objeto del informe

3. En el presente informe se exponen los avances logrados por el Fondo, especialmente en la ejecución de las tareas que le ha encomendado la CP/RP, y se recomiendan medidas que la CP/RP podría adoptar si lo considera oportuno. A menos que se indique otra cosa, el informe se refiere al período comprendido entre el 1 de julio de 2016 y el 30 de junio de 2017.

C. Medidas que se recomiendan a la Conferencia de las Partes en calidad de reunión de las Partes en el Protocolo de Kyoto en su 13^{er} período de sesiones

4. La CP/RP tal vez desee tomar nota de la información que figura en el presente informe.

5. La Junta invita a la CP/RP a que tome nota de los siguientes acontecimientos, medidas y decisiones clave, que se ajustan a lo dispuesto en la decisión 1/CMP.4, párrafo 10:

a) Durante el período que abarca el informe, se acreditaron mediante el proceso simplificado de acreditación dos entidades de realización nacionales (ERN) que pueden acceder directamente a los recursos del Fondo de Adaptación. A la fecha del presente informe, las entidades de realización acreditadas eran en total 25 ERN, 6 entidades de realización regionales (ERR) y 12 entidades de realización multilaterales (ERM). En particular, se acreditaron 4 ERN de países menos adelantados (PMA) y 6 ERN de pequeños Estados insulares en desarrollo (PEID). De las 43 entidades de realización acreditadas del Fondo, un total de 12 obtuvieron la renovación de la acreditación: 2 ERN, 1 ERR y 9 ERM.

b) El importe acumulado de los ingresos del Fondo Fiduciario del Fondo de Adaptación alcanzó los 649,5 millones de dólares de los Estados Unidos, de los cuales 197,8 millones corresponden a la monetización de reducciones certificadas de las emisiones (RCE), 442,4 millones proceden de contribuciones adicionales y 9,3 millones son el rendimiento generado por la inversión de los saldos del Fondo Fiduciario (al 30 de junio de 2017). El importe de los ingresos recibidos durante el período del que se informa asciende a 102,6 millones de dólares de los Estados Unidos, de los cuales 1,2 millones

¹ Decisión 10/CP.7, párr. 1.

² Decisión 1/CMP.3, párr. 3.

³ Decisión 1/CMP.3, párrs. 5 l) y 18 a 23.

corresponden a la monetización de RCE, 97,6 millones proceden de contribuciones adicionales y 3,7 millones son el rendimiento generado por la inversión.

c) El importe acumulado de los proyectos y programas aprobados se cifró en 418,1 millones de dólares de los Estados Unidos (al 30 de junio de 2017).

d) La aprobación de decisiones sobre la financiación de ayudas a la preparación por valor de 275.000 dólares de los Estados Unidos, de los cuales 100.000 dólares se han destinado a subsidios para la cooperación Sur-Sur, 145.000 dólares a subsidios de asistencia técnica para la política ambiental y social y la política de género, y 30.000 dólares en asistencia técnica para la política de género (en el gráfico 4 figura un resumen completo de las decisiones sobre ayudas para la preparación).

e) La aprobación del primer proyecto (plurinacional) regional, con una financiación que asciende a 6,8 millones de dólares, para Etiopía, Kenya y Uganda, y la decisión de seguir financiando proyectos y programas regionales más allá del Programa Piloto para Proyectos y Programas Regionales (en lo sucesivo, el Programa Piloto), establecido en mayo de 2015.

f) El análisis en curso de los vínculos entre el Fondo de Adaptación y el Fondo Verde para el Clima (FVC).

g) La aprobación del Mecanismo Especial de Tramitación de Reclamaciones del Fondo, establecido para promover la rendición de cuentas del Fondo y ayudar a responder, con un enfoque participativo, a las reclamaciones presentadas contra proyectos o programas financiados por el Fondo.

h) Los progresos realizados en la elaboración de una estrategia a medio plazo para el Fondo.

i) La disponibilidad de fondos para la aprobación de financiación nueva, que ascendían a 185,9 millones de dólares (al 30 de junio de 2017).

j) La aprobación de 9 propuestas de proyectos/programas de países individuales presentadas por entidades de realización, por un valor total de 60,4 millones de dólares, entre ellas 4 propuestas presentadas por las ERN de Antigua y Barbuda, Etiopía, la India y Panamá, por un total de 32,5 millones de dólares. Se aprobaron otras 2 propuestas presentadas por ERR que ascendían a 11,9 millones de dólares para los Estados Federados de Micronesia y el Perú. Por último, se aprobaron 3 propuestas presentadas por ERM que ascendían a 16 millones de dólares para Honduras, la República Democrática Popular Lao y el Paraguay.

k) Las contribuciones recibidas durante el período del que se informa, que ascendieron a 97,6 millones de dólares y procedían de Alemania, Italia, Suecia y las regiones de Bruselas Capital, Flandes y Valonia (Bélgica).

II. Labor realizada durante el período del que se informa

6. La Junta celebró dos reuniones durante el período de que se informa, ambas en Bonn, en las instalaciones de la Convención de las Naciones Unidas de Lucha contra la Desertificación. Los programas y sus anotaciones (incluida la documentación de antecedentes sobre los temas del programa) y los informes detallados de las reuniones pueden consultarse en el sitio web del Fondo⁴.

7. En las secciones siguientes se describen los principales aspectos de la labor realizada por la Junta durante el período del que se informa.

Elección del Presidente y el Vicepresidente de la Junta del Fondo de Adaptación

8. De conformidad con la decisión 1/CMP.3, párrafo 13, la Junta, en su 28ª reunión, eligió por consenso al Sr. Michael Jan Hendrik Kracht (Alemania, Estados de Europa

⁴ www.adaptation-fund.org.

Occidental y otros Estados) como Presidente. En su 29ª reunión, la Junta eligió al Sr. Víctor Viñas (República Dominicana, Estados de América Latina y el Caribe) como Vicepresidente.

Cambios en la composición de la Junta del Fondo de Adaptación

9. Durante el período del que se informa, se sustituyó a varios miembros y miembros suplentes de la Junta. Entre los miembros: el Sr. Ibila Djibril (Benin, Estados de África) sustituyó al Sr. Yerima Peter Tarfa (Nigeria); el Sr. Viñas sustituyó al Sr. Emilio Luis Sempris Ceballos (Panamá, Estados de América Latina y el Caribe); y el Sr. Charles Mutai (Kenya, Partes no incluidas en el anexo I de la Convención (Partes no incluidas en el anexo I)) sustituyó a la Sra. Fatuma Mohamed Hussein (Kenya). Entre los miembros suplentes: el Sr. Mohamed Zmerli (Túnez, Estados de África) sustituyó al Sr. Petrus Muteyauli (Namibia); la Sra. Yadira Gonzales (Cuba, Estados de América Latina y el Caribe) sustituyó a la Sra. Irina Helena Pineda Aguilar (Honduras); la Sra. Sylviane Bilgischer (Bélgica, Estados de Europa Occidental y otros Estados) sustituyó al Sr. Marc-Antoine Martin (Francia); y el Sr. Martin sustituyó al Sr. Markku Kanninen (Finlandia, Partes incluidas en el anexo I de la Convención (Partes del anexo I)). Además, intercambiaron sus cargos el Sr. Albara Tawfiq (Arabia Saudita), miembro, y el Sr. Ahmed Waheed (Maldivas), suplente, ambos para los Estados de Asia y el Pacífico; y también lo hicieron el Sr. Samuela Lagataki (Fiji), miembro, y el Sr. Paul Elreen Phillip (Granada), suplente, ambos para los pequeños Estados insulares en desarrollo (PEID).

10. La lista completa de los miembros y miembros suplentes de la Junta figura en el anexo II.

Calendario de reuniones de la Junta del Fondo de Adaptación para 2017

11. La Junta aprobó un calendario de reuniones para 2017 (véase el cuadro 1) que comprendía sus reuniones 29ª y 30ª. El Comité de Examen de Programas y Proyectos (CEPP) y el Comité de Ética y Finanzas (CEF) se reunieron en los días anteriores a cada reunión de la Junta.

Cuadro 1

Calendario de reuniones de la Junta del Fondo de Adaptación en 2017

<i>Fechas</i>	<i>Ubicación</i>
29ª reunión, 16 y 17 de marzo	Bonn (Alemania)
30ª reunión, 12 y 13 de octubre	Bonn (Alemania)

Recursos del Fondo Fiduciario del Fondo de Adaptación

12. Al 30 de junio de 2017, el administrador fiduciario había vendido 26,3 millones de RCE del Fondo, a un precio medio de 7,53 dólares de los Estados Unidos, lo que había generado ingresos por valor de 197,8 millones de dólares. Los ingresos correspondientes a la monetización de RCE ascendieron a 1,8 millones de dólares en el período de 12 meses que concluyó el 30 de junio de 2017. A esa fecha, aún quedaban disponibles para la venta 10,5 millones de RCE, de conformidad con las directrices sobre la monetización de las RCE aprobadas por la Junta. Hasta la fecha, la Junta ha dado instrucciones al administrador fiduciario para la transferencia de un total de 234,3 millones de dólares a las entidades de realización.

13. Los fondos disponibles para la aprobación de financiación nueva ascendían a 185,9 millones de dólares al 30 de junio de 2017.

Plan de trabajo de la Junta del Fondo de Adaptación

14. En su 29ª reunión, la Junta aprobó su plan de trabajo para el ejercicio económico comprendido entre el 1 de julio de 2017 y el 30 de junio de 2018⁵.

Presupuesto de la Junta del Fondo de Adaptación, la secretaría y el administrador fiduciario

15. En su 29ª reunión, la Junta examinó y aprobó los recursos para apoyar la labor de la Junta, su secretaría y el administrador fiduciario hasta el 30 de junio de 2018 (véase el anexo III)⁶. Las necesidades estimadas del presupuesto administrativo aprobadas para el ejercicio fiscal de 2018 para la Junta, la secretaría y el administrador fiduciario ascendían a 5.579.415 dólares de los Estados Unidos al 30 de junio de 2017, lo que representa un aumento del 7% respecto de la suma aprobada para el ejercicio anterior, debido a lo siguiente: 1) el aumento de los gastos de personal por la creación de dos puestos en plantilla en el área de las comunicaciones y la gestión de los conocimientos, además de la prórroga del puesto provisional de auxiliar superior de programas, y 2) los consultores adicionales y otros costos conexos para complementar el examen de proyectos y aplicar la estrategia y el plan de acción actualizados de gestión de los conocimientos. Como resultado de ello, la secretaría mitigará la situación crónica de falta de personal y atenderá el aumento del volumen de exámenes de proyectos y la administración conexa, así como las crecientes necesidades para el cumplimiento de su mandato y las nuevas esferas de políticas. Además, la secretaría puso en marcha la ejecución de la segunda fase de la evaluación general del Fondo en junio de 2017, lo que requiere un gasto extraordinario para el ejercicio fiscal de 2018.

Acreditación de entidades de realización

16. En la decisión 1/CMP.3, párrafo 30, se establece que “para presentar una propuesta de proyecto, las Partes y las entidades de realización o ejecución deberán reunir los criterios aprobados por la Junta del Fondo de Adaptación de conformidad con el párrafo 5 c) *supra*, a fin de tener acceso a la financiación del Fondo de Adaptación”.

17. El Grupo de Acreditación de la Junta se reunió tres veces durante el período del que se informa. La Junta eligió al Sr. Chebet Maikut (Uganda, Estados de África) como Presidente y a la Sra. Yuka Greiler (Suiza, Estados de Europa Occidental y otros Estados) como Vicepresidenta. El Grupo de Acreditación está constituido por estos dos miembros de la Junta, junto con cuatro miembros expertos independientes.

18. De conformidad con la decisión a que se hace referencia en el párrafo 16 *supra*, durante el período del que se informa la Junta examinó las recomendaciones del Grupo de Acreditación y aprobó la acreditación de otras dos ERN, a saber, el Ministerio de Finanzas y Gestión Económica de las Islas Cook y la Unidad de Ejecución de Proyectos Ambientales de Armenia. Durante el período del que se informa, el número total de entidades de realización acreditadas se elevó a 25 ERN, 6 ERR y 12 ERM. En particular, se acreditaron 4 ERN de PMA y 6 ERN de PEID. En total, 17 ERN de PMA y 5 de PEID están en proceso de acreditación. De las 43 entidades de realización acreditadas, 12 (2 ERN, 1 ERR y 9 ERM) obtuvieron la renovación de la acreditación. La lista de entidades de realización acreditadas figura en el anexo IV.

Comités de la Junta del Fondo de Adaptación

19. El CEF y el CEPP, establecidos por la Junta en 2009, se reunieron en dos ocasiones durante el período del que se informa, y programaron sus reuniones para dos días antes de las reuniones de la Junta. La Sra. Monika Antosik (Polonia, Estados de Europa Oriental) fue elegida Presidenta, y el Sr. Mirza Shawkat Ali (Bangladesh, Estados de Asia y el Pacífico) fue elegido Vicepresidente del CEPP. La Sra. Patience Dampsey (Ghana, Partes no incluidas en el anexo I) fue elegida Presidenta, y la Sra. Tove Zetterström-Goldmann (Suecia, Partes del anexo I), Vicepresidenta del CEF.

⁵ Decisión B.29/36 de la Junta del Fondo de Adaptación.

⁶ Decisión B.29/37 de la Junta del Fondo de Adaptación.

20. El CEF deliberó y formuló recomendaciones a la Junta sobre los siguientes temas: evaluación del Fondo y nombramiento de un grupo de examen independiente para la segunda fase de la evaluación general del Fondo; opciones para una función de evaluación y repercusiones en los costos; estrategia de gestión de los conocimientos; eficacia y eficiencia del proceso de acreditación; plan de acción y política de género; mecanismo de tramitación de reclamaciones; solicitudes de las ERN para aumentar el límite máximo por país; ingresos en concepto de inversiones y cambios sustanciales en los proyectos financiados por el Fondo; y presupuesto y plan de trabajo de la Junta, la secretaría y el administrador fiduciario.

21. Al final del período del que se informa, el CEPP había examinado 15 conceptos desarrollados de proyectos de países individuales y 20 propuestas completas de proyectos de países individuales, que representaban 24 propuestas de proyectos distintos. Esos exámenes tuvieron lugar en sus dos reuniones y en un período de examen organizado entre las reuniones. Había examinado también 2 conceptos preliminares, 9 conceptos desarrollados y 10 propuestas completas de proyectos regionales (plurinacionales), que representaban 12 propuestas de proyectos distintos, en el marco del Programa Piloto para Proyectos y Programas Regionales. Examinó cuestiones relacionadas con el mantenimiento de la solicitud de propuestas en el marco del Programa Piloto y transmitió los resultados de sus deliberaciones a la Junta, y en su 28ª reunión la Junta decidió seguir financiando proyectos y programas regionales más allá del programa piloto, con lo que este último se convertía en una ventana de financiación permanente del Fondo cuya dotación global habrá de aprobarse anualmente. El CEPP también debatió sobre la definición del principio de financiación de la totalidad de los costos de la adaptación en los proyectos y programas financiados por el Fondo y transmitió los resultados de sus deliberaciones a la Junta; asimismo, estudió varias opciones para que los proyectos y programas pudieran beneficiarse del aprendizaje tras la aplicación y de la evaluación de las repercusiones.

Decisiones de financiación relativas a proyectos y programas de adaptación

22. La CP/RP, en su cuarto período de sesiones, pidió a la Junta que comenzara a tramitar las propuestas de financiación de proyectos, actividades o programas, según correspondiese, e informase sobre los avances logrados a ese respecto a la CP/RP⁷.

23. De conformidad con la disposición citada en el párrafo 22 *supra*, la Junta aprobó 11 propuestas de países individuales, por un importe total de 78,1 millones de dólares de los Estados Unidos, y 1 propuesta regional, por un importe total de 6,8 millones de dólares, en sus reuniones celebradas durante el período del que se informa y entre esas reuniones (véase el anexo V). Al final del período que se examina, había propuestas de países individuales por valor de 1,4 millones de dólares y propuestas regionales por valor de 19,0 millones de dólares a la espera de que la Junta adoptara una decisión, por el procedimiento de no objeción, en un proceso entre reuniones que debía concluir a más tardar el 5 de julio de 2017.

24. Las Partes cuyas propuestas se aprobaron o se recomendaron para su financiación durante el período del que se informa son Antigua y Barbuda, Burundi, Colombia, el Ecuador, Etiopía (dos propuestas), Honduras, la India, Kenya (dos propuestas), los Estados Federados de Micronesia, el Níger, Panamá, el Paraguay, el Perú, la República Democrática Popular Lao, Rwanda, el Senegal, Uganda (tres propuestas) y la República Unida de Tanzania. Cabe señalar que el proyecto regional aprobado para Etiopía, Kenya y Uganda fue el primer proyecto regional aprobado por la Junta desde su creación.

25. Además de las decisiones de financiación citadas en el párrafo 24 *supra*, la Junta aprobó nueve conceptos desarrollados de proyectos de países individuales, para el Ecuador, Fiji, los Estados Federados de Micronesia, Namibia (dos propuestas), la República Dominicana, las Islas Salomón, Suriname y el Togo, por un importe total de 43,3 millones de dólares de los Estados Unidos, en las reuniones celebradas durante el período del que se informa, y aprobó cuatro donaciones para la formulación de proyectos destinadas a proyectos presentados por ERN, por un total de 120.000 dólares.

⁷ Decisión 1/CMP.4, párr. 10.

26. En el marco del Programa Piloto para Proyectos y Programas Regionales (y tras convertirse este en un elemento permanente de las operaciones del Fondo, como se describe en el párrafo 21 *supra*, en la ventanilla de financiación para proyectos y programas regionales), la Junta aprobó tres conceptos desarrollados de proyectos regionales, por un valor total de 41,5 millones de dólares, para proyectos de carácter regional en Benin, Burkina Faso, Ghana, el Níger y el Togo; las Comoras, Madagascar, Malawi y Mozambique; y Mauricio y Seychelles. La Junta también aprobó donaciones para la formulación de proyectos por valor de 320.000 dólares para conceptos desarrollados que se habían refrendado. Se recomendó refrendar otro concepto regional, por un importe 8,6 millones de dólares, para Benin, Burkina Faso y el Níger, y se recomendó para su aprobación una donación para la formulación de un proyecto conexo por un importe de 80.000 dólares que, a la fecha del presente informe, estaba pendiente de una decisión de la Junta, por el procedimiento de no objeción, en un proceso de dos semanas de duración organizado entre las reuniones que debía concluir a más tardar el 5 de julio de 2017.

27. Las propuestas completas que se aprobaron y los conceptos que se refrendaron se referían a los siguientes sectores: agricultura, desarrollo rural, gestión de los recursos hídricos, ordenación de zonas costeras, reducción del riesgo de desastres, seguridad alimentaria y silvicultura.

28. En su 11º período de sesiones, la CP/RP pidió a la Junta que en los informes que le presentara proporcionara más información sobre la situación de la cartera del Fondo, que incluyera los proyectos en las diferentes etapas de desarrollo⁸. La información solicitada figura en el anexo VII (cuadros 2 a 6).

29. Atendiendo a las sugerencias y peticiones formuladas por la sociedad civil y las organizaciones no gubernamentales (ONG) observadoras, todas las propuestas de proyectos/programas se publican, tal como se reciben, en el sitio web del Fondo, y los interesados que lo deseen pueden enviar sus observaciones al respecto para que se publiquen en línea. Las observaciones sobre las propuestas presentadas a la Junta pueden enviarse por mensaje electrónico a la secretaría⁹, y consultarse en la página del sitio web correspondiente a los proyectos; además se incluyen en el documento de proyecto respectivo que se presenta al CEPP.

Estrategia a medio plazo

30. En su 27ª reunión, celebrada en marzo de 2016, la Junta pidió a la secretaría que diseñase, para su examen por la Junta en su 28º período de sesiones, posibles opciones para enmarcar una estrategia a medio plazo para el Fondo, que reflejase sus prioridades estratégicas aprobadas por la CP/RP y tuviese en cuenta las conclusiones de la primera fase de la evaluación general del Fondo, además de las cuestiones siguientes, entre otras: 1) la situación financiera del Fondo, incluida la labor realizada para la movilización de recursos; 2) los progresos realizados en la acreditación de las entidades de realización y en el desarrollo de la preparación para acceder a la financiación para la adaptación; 3) la asignación de fondos, incluido el límite máximo del 50% para las propuestas presentadas por ERM establecido mediante la decisión B.12/9 de la Junta, el límite máximo por país establecido en la decisión B.13/23 y el examen de proyectos y programas regionales dentro y fuera del Programa Piloto para Proyectos y Programas Regionales establecido en la decisión B.25/28 de la Junta, y 4) el debate sobre los posibles vínculos entre el Fondo y el FVC. En su 28ª reunión, celebrada en octubre de 2016, la Junta examinó un documento en el que se contemplaban esas opciones y decidió crear un equipo de tareas para orientar la labor de la secretaría en lo relativo a la estrategia a medio plazo, y pedir a la secretaría que preparara, bajo la supervisión del equipo de tareas, elementos que incluyeran opciones para una estrategia a medio plazo para el Fondo, que la Junta examinaría en su 29ª reunión, con miras a elaborar la estrategia final en su 30ª reunión. Se decidió que la primera formulación de elementos de la estrategia, incluidas las opciones, se llevaría a cabo con la participación de un grupo específico de interesados y encargados de la adopción de decisiones, entre otras cosas mediante entrevistas en paralelo con la CP 22. En el período entre reuniones

⁸ Decisión 1/CMP.11, párr. 11.

⁹ www.adaptation-fund.org/contact/.

previo a la 29ª reunión y durante esta última, se eligió a los siguientes miembros de la Junta para que integrasen el equipo de tareas: Sr. David Kaluba (Zambia, Estados de África), Sr. Naser Moghaddasi (República Islámica del Irán, Estados de Asia y el Pacífico), Sr. Aram Ter-Zakaryan (Armenia, Estados de Europa Oriental), Sr. Lucas Di Pietro Paolo (Argentina, Estados de América Latina y el Caribe), Sr. Kracht, Sra. Zetterström-Goldmann y Sr. Martin. En su 29ª reunión, la Junta también examinó un documento que contenía elementos diversos, incluidas opciones para una estrategia a medio plazo, y decidió pedir a la secretaría que redactara la estrategia a medio plazo, bajo la supervisión y la orientación del equipo de tareas, que publicara un proyecto de estrategia con fines de consulta y que presentara una nueva versión para su examen por la Junta en su 30ª reunión, que se celebraría en octubre de 2017. En el momento de redactarse el presente informe, esa labor seguía en curso.

Seguimiento de la cartera

31. Durante el período que abarca el informe estuvieron en proceso de ejecución 46 proyectos; 4 de ellos empezaron a ejecutarse durante el período, y otros 3 llegaron a su fin. En total, se han desembolsado 234,3 millones de dólares de los Estados Unidos en los 63 proyectos aprobados desde la puesta en funcionamiento del Fondo, de los cuales 63,6 millones se desembolsaron durante el período de que se informa. La cifra más alta de financiación en forma de donaciones aprobada hasta la fecha ha correspondido a la región de África, con 21 proyectos por un valor total de 151,3 millones de dólares en donaciones (el 36%), seguida de cerca por los Estados de América Latina y el Caribe, con 18 proyectos por un valor total de 135,7 millones de dólares en donaciones (el 33%), los Estados de Asia y el Pacífico, con 23 proyectos por un valor total de 124,7 millones en donaciones (el 30%) y 1 proyecto en Europa Oriental, financiado con 5,3 millones de dólares (el 1%). Por sectores, la mayor cuantía en concepto de donaciones se asignó a proyectos de adaptación en el sector de la seguridad alimentaria, con 81,8 millones de dólares aprobados (el 20%), seguido de cerca por el sector agrícola, con 66,8 millones de dólares (el 16%). El séptimo informe anual de desempeño del Fondo, correspondiente al período comprendido entre el 1 de julio de 2016 y el 30 de junio de 2017, será examinado por la Junta en su 30ª reunión.

32. El Fondo también hace un seguimiento de la forma en que se distribuyen las donaciones en función de los resultados a nivel del Fondo previstos en su Marco de Resultados Estratégicos. La cifra más alta de financiación en forma de donaciones se destina al resultado cuatro del marco, “aumento de la capacidad de adaptación en los sectores pertinentes relacionados con el desarrollo y los recursos naturales” (99,1 millones de dólares, el 29%), seguida del resultado cinco, “aumento de la resiliencia de los ecosistemas en respuesta al estrés generado por el cambio climático y la variabilidad del clima” (72,4 millones de dólares, el 22%).

Tercer examen del Fondo de Adaptación

33. El primer examen del Fondo se concluyó en la CP/RP 8, y el segundo, en la CP/RP 10. En su 12º período de sesiones, la CP/RP decidió que el tercer examen del Fondo se efectuaría de conformidad con el mandato que figura en el anexo de la decisión 1/CMP.12. Además, pidió a la Junta del Fondo de Adaptación que en el informe que presentara a la CP/RP en su 13º período de sesiones (noviembre de 2017) facilitara información sobre la situación financiera del Fondo, con miras a que el tercer examen del Fondo de Adaptación se ultimase en ese mismo período de sesiones¹⁰. Esa información figura en las secciones de este informe relativas a los recursos del Fondo Fiduciario del Fondo de Adaptación (véanse los párrs. 12 y 13 *supra*), las decisiones de financiación relativas a proyectos y programas de adaptación (véanse los párrs. 22 a 28 *supra*), el seguimiento de la cartera (véanse los párrs. 31 y 32 *supra*), la financiación de proyectos regionales (véanse los párrs. 46 y 47 *infra*) y el apoyo prestado a la Junta para la ejecución de su mandato (véanse los párrs. 58 a 66 *infra*), así como en los anexos V a VII. En el anexo VIII se presenta el informe financiero sobre el Fondo Fiduciario del Fondo de Adaptación, a fecha de 30 de junio de 2017, preparado por el administrador fiduciario.

¹⁰ Decisión 1/CMP.12, párr. 2.

34. La CP/RP, en su 12º período de sesiones, invitó a las Partes y a las organizaciones observadoras, así como a otras organizaciones internacionales, entidades y ONG interesadas que participasen en las actividades del Fondo de Adaptación y las entidades de realización acreditadas por la Junta, a que presentaran sus opiniones sobre el tercer examen del Fondo de Adaptación a más tardar el 30 de abril de 2017, atendiendo al mandato para el examen, para que el Órgano Subsidiario de Ejecución (OSE) las examinase en su 46º período de sesiones (mayo de 2017). Asimismo, pidió a la secretaría de la Convención Marco, en colaboración con la secretaría de la Junta del Fondo de Adaptación, que preparara un documento técnico sobre el tercer examen del Fondo de Adaptación, de conformidad con el mandato que figura en el anexo de la decisión 1/CMP.12, teniendo en cuenta las deliberaciones y conclusiones del OSE 46 y esas opiniones, para su examen en el OSE 47¹¹. A la fecha del presente informe se estaba preparando el documento técnico.

Relaciones y vínculos operacionales con las instituciones de la Convención

35. En su décimo período de sesiones, la CP/RP pidió a la Junta que estudiara opciones para establecer, según procediera, vínculos operacionales entre el Fondo y los órganos constituidos en virtud de la Convención, teniendo en cuenta los mandatos de los órganos respectivos¹².

36. La Junta ha adoptado medidas para promover los vínculos con otros órganos establecidos en el marco de la Convención, como el FVC, el Comité de Adaptación, el Comité Permanente de Financiación y el Centro y Red de Tecnología del Clima (CRTC). La secretaría participó, en calidad de observador, en las reuniones 14ª, 15ª y 16ª de la Junta del FVC. La secretaría también participó en la décima reunión del Comité de Adaptación y organizó, en colaboración con el CRTC y en paralelo al OSE 46 y al 46º período de sesiones del Órgano Subsidiario de Asesoramiento Científico y Tecnológico (OSACT), un seminario de un día de duración para los proveedores de apoyo a la preparación para la adaptación. Un representante del FVC asistió a la 28ª reunión de la Junta en calidad de observador.

37. La secretaría también participó como ponente en el taller de 2017 sobre la financiación a largo plazo para el clima, celebrado en período de sesiones, y en el quinto Diálogo sobre la Acción para el Empoderamiento Climático.

38. La secretaría, consistente en un equipo especializado de funcionarios que prestan los servicios correspondientes a la Junta, opera en la sede de la secretaría del FMAM, que promueve el intercambio de información y conocimientos y la prestación de apoyo recíproco cuando es necesario.

39. Las secretarías del FVC y del FMAM han participado en muchos de los seminarios regionales y mundiales sobre el programa de preparación organizados por la secretaría del Fondo.

40. En 2015, la Junta estudió la posibilidad de establecer un vínculo operacional entre el Fondo y el FVC a fin de canalizar recursos para la adaptación, y consideró que había dos opciones:

- a) Solicitar acreditación como intermediario financiero ante el FVC;
- b) Concertar un memorando de entendimiento o un acuerdo especial con el FVC.

41. La Junta examinó también cómo aumentar la complementariedad con el FVC mediante actividades concretas. Tras el mandato encomendado por la Junta en mayo de 2016, el Presidente de la Junta inició un diálogo con uno de los Copresidentes de la Junta del FVC sobre los posibles vínculos entre los dos fondos, y la secretaría examinó con la secretaría del FVC actividades concretas para iniciar una colaboración en esferas como el apoyo para la preparación, organizando, por ejemplo, actividades conjuntas como talleres o

¹¹ Decisión 1/CMP.12, párrs. 3 y 4.

¹² Decisión 2/CMP.10, párr. 6.

seminarios en las regiones; la gestión basada en los resultados; la acreditación; y la identificación de proyectos o programas.

42. Durante el período que abarca el informe, en su 28ª reunión, la Junta reconoció la importancia de adoptar medidas concretas respecto de los vínculos con el FVC. La Junta instó a la secretaría a que actualizase los análisis jurídicos, operacionales y financieros sobre las consecuencias que tendrían los diversos vínculos con el FVC, incluidas las posibles vías para acceder a la financiación del FVC y la viabilidad jurídica de una asociación con el FVC. Se pidió que se presentara ese análisis en la 29ª reunión de la Junta. Por separado, en su 28ª reunión, a raíz de una recomendación del CEF, en la que se examinaron cuestiones relacionadas con la eficacia y la eficiencia del proceso de acreditación y la coherencia entre los procesos de acreditación del Fondo y el FVC, la Junta decidió acelerar la nueva acreditación de las entidades de realización que hubieran sido acreditadas ante el FVC dentro de los cuatro años anteriores a la presentación de la solicitud de reacreditación ante el Fondo de Adaptación¹³.

43. La CP/RP, en su 12º período de sesiones, alentó a la Junta a que prosiguiera su examen de los vínculos entre el Fondo y otros fondos, como el FVC, y a que, al ejecutar su estrategia de movilización de recursos, siguiese estudiando todas las posibles fuentes de financiación, y que informase de sus conclusiones a la CP/RP en su 13º período de sesiones¹⁴.

44. En su 29ª reunión, la Junta trató las cuestiones jurídicas, operacionales y financieras asociadas a los vínculos con el FVC, sobre la base de un análisis actualizado preparado por la secretaría en consulta con el administrador fiduciario¹⁵, y mantuvo un intercambio con el representante de la secretaría del FVC que participaba en la reunión en calidad de observador. Se sugirió que podría ser útil adoptar un enfoque de dos vías: el Presidente, el Vicepresidente y la secretaría de la Junta podían seguir dialogando con sus homólogos del FVC y, al mismo tiempo, la Junta podía investigar las cuestiones jurídicas asociadas a los vínculos con el FVC. Posteriormente, la Junta decidió solicitar a su Presidente y Vicepresidente: 1) que redactasen una carta oficial dirigida a los Copresidentes del FVC en la que se resumieran las deliberaciones de la Junta en relación con los vínculos operacionales con el FVC, trasladasen la disposición de la Junta a participar activamente en un diálogo estructurado con la Junta del FVC a fin de estudiar medidas concretas para mejorar la complementariedad y la coherencia entre el Fondo de Adaptación y el FVC, y solicitasen una reunión bilateral entre el Presidente y el Vicepresidente del Fondo de Adaptación y los Copresidentes del FVC durante el 46º período de sesiones de los órganos subsidiarios, y 2) que asistieran a un diálogo anual, que iniciaría el FVC en la 17ª reunión de la Junta del FVC, en julio de 2017, a fin de mejorar la complementariedad¹⁶. Con respecto a lo primero, el Presidente y Vicepresidente de la Junta enviaron a los Copresidentes del FVC una carta con el contenido encomendado; si bien la reunión solicitada no pudo organizarse para la fecha propuesta, sí tuvo lugar un intercambio oficioso entre el Presidente de la Junta y uno de los Copresidentes del FVC. Con respecto a lo segundo, el FVC aplazó el diálogo anual a una fecha todavía por determinar.

45. En su 29ª reunión, la Junta decidió solicitar a su secretaría que siguiera examinando con la secretaría del FVC las actividades concretas del ámbito de la complementariedad y la coherencia identificadas por la Junta y a las que se hace referencia en el párrafo 41 *supra*; y, en consulta con el Administrador Fiduciario, que preparase una evaluación de las soluciones prácticas para los vínculos entre el Fondo de Adaptación y el FVC y la presentase a la Junta para que esta la examinara en su 30ª reunión¹⁷. En consecuencia, la secretaría prosiguió el diálogo con la secretaría del FVC sobre dichas cuestiones, celebró varias reuniones y conferencias telefónicas y, además, mantuvo un intercambio con la secretaría del FVC por correo electrónico. La secretaría también celebró consultas con el

¹³ Decisión B.28/38 de la Junta del Fondo de Adaptación.

¹⁴ Decisión 2/CMP.12, párrs. 10 y 11.

¹⁵ Documento AFB/B.28/6 de la Junta del Fondo de Adaptación.

¹⁶ Decisión B.29/40 de la Junta del Fondo de Adaptación.

¹⁷ Véase la nota 17 *supra*.

administrador fiduciario y, en el momento de redactarse este informe, se estaba preparando la evaluación solicitada de las soluciones prácticas para los vínculos.

Financiación para proyectos regionales

46. En su 25ª reunión, en abril de 2015, la Junta aprobó un Programa Piloto para Proyectos y Programas Regionales con un límite máximo de 30 millones de dólares de los Estados Unidos¹⁸. El objetivo general del Programa Piloto era probar, de manera experimental, distintos enfoques regionales para la ejecución de proyectos concretos de adaptación al cambio climático en países en desarrollo vulnerables y reunir las enseñanzas extraídas. Estas enseñanzas servirían a la Junta en el futuro para decidir sobre la conveniencia de incorporar esta modalidad a las operaciones del Fondo de manera más habitual. El Programa Piloto no debía entrar en el cómputo del límite máximo del 50% aplicable a las ERM establecido por la Junta en su 12ª reunión¹⁹, ni en el tope de 10 millones de dólares por país que fijó la Junta en su 13ª reunión^{20 21}.

47. La solicitud de propuestas regionales se publicó el 5 de mayo de 2015. El interés en el programa ha seguido siendo alto: se han presentado propuestas por valor de 188 millones de dólares en las dos reuniones de la Junta durante el primer año y por valor de 101,6 millones de dólares durante el período del que se informa. En su 28ª reunión, la Junta examinó el futuro del programa piloto, sobre la base de una propuesta elaborada por la secretaría y tras el debate del CEPP. La Junta decidió que se financiarían proyectos y programas regionales más allá del programa piloto, con lo que este último se convertía en una ventana de financiación permanente del Fondo con una dotación global que se aprobaría anualmente²², partiendo de los 30 millones de dólares reservados para el ejercicio fiscal de 2018 (1 de julio de 2017 a 30 de junio de 2018)²³.

Programa de preparación relativa a la financiación para el clima

48. Durante el período que abarca el informe, la Junta aprobó un marco actualizado para el Programa de Preparación relativa a la Financiación para el Clima (en lo sucesivo, el Programa de Preparación) y decidió tomar nuevas medidas para integrar el programa en las operaciones, políticas y directrices, estrategias, plan de trabajo y presupuesto del Fondo²⁴. La Junta también aprobó, como parte del plan de trabajo del Programa de Preparación para el ejercicio económico de 2018, un módulo de apoyo a la preparación concebido para ofrecer una asistencia adaptada a las entidades que intentan obtener la acreditación del Fondo, con objeto de subsanar determinadas carencias para las que tales entidades consideran que precisan más asistencia específica y apoyo en materia de capacidad²⁵. Sigue habiendo donaciones de asistencia técnica para que las ERN refuercen su capacidad de abordar y gestionar los riesgos ambientales y sociales y las consideraciones de género; asimismo, los talleres sobre la preparación contribuyen a sensibilizar al público y permitir el intercambio de información relativa a las políticas ambientales, sociales y de género del Fondo. La prestación de apoyo para desarrollar la capacidad en materia de género también contribuye al cumplimiento de los objetivos de plan de acción y la política de género aprobados por la Junta en marzo de 2016. Además, la Junta aportó un documento orientativo sobre el género para ayudar a las entidades de ejecución a cumplir el plan de acción y la política de género y a incorporar las consideraciones de género.

49. Durante el período que abarca el informe se llevaron a cabo las siguientes actividades:

- a) El tercer seminario de las ERN (13 a 15 de julio de 2016, Washington, D.C.).

¹⁸ Decisión B.25/28 de la Junta del Fondo de Adaptación.

¹⁹ Decisión B.12/9 de la Junta del Fondo de Adaptación.

²⁰ Decisión B.13/23 de la Junta del Fondo de Adaptación.

²¹ Documento AFB/B.25/6/Rev.2 de la Junta del Fondo de Adaptación.

²² Decisión B.28/1 de la Junta del Fondo de Adaptación.

²³ Decisión B.29/4 de la Junta del Fondo de Adaptación.

²⁴ Decisión B.29/42 de la Junta del Fondo de Adaptación.

²⁵ Decisión B.29/36 de la Junta del Fondo de Adaptación.

b) Un taller regional de preparación sobre la financiación para el clima dirigido a Asia y el Pacífico (23 a 25 de agosto de 2016, Mumbai), en colaboración con el Banco Nacional para la Agricultura y el Desarrollo Rural de la India (NABARD, ERN acreditada por el Fondo para la India), la Oficina Regional para Asia y el Pacífico del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente y la Red de Acción por el Clima de Asia Meridional. El taller reunió a más de 60 participantes de 35 países.

c) Un taller regional de preparación sobre la financiación para el clima dirigido al Oriente Medio y el Norte de África (6 a 8 de septiembre de 2016, Rabat), en colaboración con la Agencia para el Desarrollo Agrícola de Marruecos (ERN acreditada por el Fondo para Marruecos). El taller reunió a unos 50 participantes de más de una docena de países.

d) El tercer seminario web dedicado a la financiación para el clima (27 de octubre de 2016), sobre el tema de la gestión de los riesgos ambientales y sociales y los riesgos relacionados con el género en los proyectos de adaptación.

e) El cuarto seminario web dedicado a la financiación para el clima (20 de abril de 2017), sobre el tema de la vigilancia y evaluación en los proyectos y programas de adaptación.

f) Un taller de coordinación para proveedores de apoyo a la preparación para la adaptación (13 de mayo de 2017, Bonn), en colaboración con el CRTC.

g) Un taller global de preparación sobre la financiación para el clima dirigido a los PMA (30 de mayo a 1 de junio de 2017, Addis Abeba) en colaboración con el Ministerio de Finanzas y Cooperación Económica de Etiopía (ERN acreditada por el Fondo para Etiopía). Asistieron al seminario representantes de más de 35 PMA.

h) El apoyo y el mantenimiento de la plataforma de intercambio de conocimientos para el acceso directo²⁶, en colaboración con la Alianza Clima y Desarrollo, para difundir contenido sobre el acceso directo y noticias sobre las ERN relacionadas con la adaptación.

i) La aprobación de dos ayudas a la cooperación Sur-Sur para que los países pudieran determinar qué instituciones nacionales podrían ser aptas para convertirse en ERN y preparar y presentar solicitudes de acreditación, para Burundi y el Togo (ejecución a cargo de la ERN del Senegal, el Centre de Suivi Écologique o CSE).

j) La aprobación de seis donaciones de asistencia técnica para ayudar a las ERN a fortalecer su capacidad de abordar y gestionar los riesgos ambientales y sociales, así como las consideraciones de género, en Antigua y Barbuda (Departamento de Medio Ambiente), la India (Banco Nacional de Agricultura y Desarrollo Rural), Kenya (Dirección Nacional de Gestión Ambiental), Namibia (Desert Research Foundation de Namibia), el Perú (Fondo Fiduciario Peruano para los Parques Nacionales y las Áreas Protegidas) y Rwanda (Ministerio de Recursos Naturales).

k) La aprobación de tres donaciones de asistencia técnica para ayudar a las ERN a fortalecer su capacidad para incorporar la perspectiva de género en las políticas, procedimientos y manuales para evaluar, mitigar y gestionar los riesgos ambientales y sociales en los proyectos y programas, para Costa Rica (Fundecooperación para el Desarrollo Sostenible), los Estados Federados de Micronesia (Micronesia Conservation Trust) y el Senegal (CSE).

Evaluación general del Fondo de Adaptación

50. Durante el período del que se informa, la Junta examinó las opciones para la segunda fase de la evaluación general del Fondo (evaluación de proyectos y programas) y decidió, en su 28ª reunión, aprobar la opción de que la evaluación la llevase a cabo una empresa independiente y estuviese supervisada por un grupo de examen independiente²⁷. Además, siguiendo la recomendación del equipo de tareas establecido por la Junta en su

²⁶ www.climatefinanceready.org.

²⁷ Decisión B.28/35 de la Junta del Fondo de Adaptación.

27ª reunión e integrado por miembros que representan tanto a Partes del anexo I como a Partes no incluidas en ese anexo, como la Sra. Hussein, el Sr. Martin y el Sr. Philip S. Weech (Bahamas), la Junta nombró a los miembros del grupo de examen independiente²⁸ y aprobó el mandato y la solicitud de propuestas para la evaluación. La labor realizada por el equipo de tareas y la secretaría para elaborar el mandato y la solicitud de propuestas se basó en las aportaciones de organizaciones de la sociedad civil presentadas a través de la Adaptation Fund NGO Network y se llevó a cabo en coordinación con organizaciones de evaluación independientes (entre ellas, la Oficina de Evaluación Independiente del FMAM) a efectos de control de calidad²⁹. La solicitud de propuestas se publicó en abril de 2017 y, a la fecha de este informe, la empresa independiente seleccionada estaba llevando a cabo la evaluación, cuyas conclusiones debían presentarse a la Junta en su 31ª reunión, los días 22 y 23 de marzo de 2018.

51. Durante el período que abarca el informe, la Junta siguió examinando opciones para dotar al Fondo de una función de evaluación. En el momento de publicarse este informe, el examen de las opciones estaba en curso, y se retomaría en la 30ª reunión de la Junta.

Comunicaciones

52. La Junta aumentó sus esfuerzos por difundir noticias y reportajes sobre la labor del Fondo durante el período del que se informa, incluyendo 28 comunicados de prensa y 3 reportajes sobre proyectos en varios idiomas. El aumento del contenido del sitio web supuso un incremento de los visitantes únicos del 24% y el 19% en términos de páginas vistas en comparación con el período al que se refería el examen anterior. En las redes sociales, la secretaría publicó 552 tuits, consiguió 1.700 seguidores nuevos en Twitter y recibió más de 23.000 menciones o visitas a su perfil. El Fondo de Adaptación alcanzó el noveno puesto entre las 50 marcas más relevantes en la esfera de la acción climática en Twitter, según un estudio de Onalytica³⁰. También aumentó la participación en Facebook³¹, LinkedIn³² y Flickr³³. Se crearon seis nuevos vídeos de YouTube relacionados con la CP 22³⁴. Se diseñaron diez nuevos folletos, octavillas (en varios idiomas), notas informativas, carteles y marcapáginas y se distribuyeron en eventos, conferencias y talleres. La secretaría también intensificó sus actividades de divulgación en los medios de comunicación para poner de relieve el valor del Fondo, especialmente antes de la CP 22 y durante esta. Se publicaron casi 50 noticias sobre el Fondo en los medios de comunicación entre octubre y diciembre de 2016. Según una evaluación realizada por la secretaría, el 94% se referían en tono positivo al Fondo y su labor, mientras que el 4% eran neutrales y el 2%, negativos. La secretaría facilitó la labor de representación del Fondo, publicó boletines para llegar a un público más amplio, y mejoró la colaboración con las entidades de realización y otros interesados para la promoción cruzada de los productos y de las actividades de los proyectos.

53. La secretaría organizó una exposición multimedia en la CP 22 con objeto de dar a conocer sus proyectos y celebró eventos destacados con oradores de ERN, ERR, ERM y ONG, como la primera actividad paralela temática sobre agricultura comunitaria. El Fondo de Adaptación obtuvo una “evaluación verde” especial en reconocimiento a su contribución a la sostenibilidad de la conferencia al emplear únicamente soportes digitales. La secretaría participó en una mesa redonda organizada con motivo del Día del Género de la Convención Marco sobre el Cambio Climático para debatir sobre el acceso a la financiación para el clima y la igualdad de género en los proyectos; en una actividad paralela sobre la sequía y la desertificación en relación con el cambio climático; y, en colaboración con el Instituto de la Francofonía para el Desarrollo Sostenible, en una actividad paralela en francés para los países francófonos interesados en la labor del Fondo para la aplicación del Acuerdo de

²⁸ Decisión B.29/38 de la Junta del Fondo de Adaptación.

²⁹ Decisión B.28/35 de la Junta del Fondo de Adaptación.

³⁰ <http://www.onalytica.com/wp-content/uploads/2017/02/Onalytica-Climate-Action-Top-100-Influencers-and-Brands-1.pdf>.

³¹ www.facebook.com/adaptationfund/.

³² www.linkedin.com/company/adaptation-fund.

³³ www.flickr.com/photos/adaptation-fund.

³⁴ www.youtube.com/user/adaptationfund.

París. La secretaría creó un sitio web específico para la CP 22, dos vídeos centrados en Marruecos y el género y un reportaje de un proyecto de Marruecos; elaboró ocho comunicados de prensa, un álbum de Flickr, varias octavillas y discursos; y organizó reuniones informativas y entrevistas en los medios de comunicación. En noviembre de 2016, el Fondo alcanzó máximos históricos anuales en cuanto al número de tuits generados, nuevos seguidores y menciones o visitas al perfil (4.600).

54. La secretaría siguió aplicando su estrategia de comunicación y divulgación para el Programa de Preparación, así como su asociación estratégica con la Alianza Clima y Desarrollo, a través de la iniciativa conjunta, Climate Finance Ready³⁵. Durante el período que abarca el informe, se reorganizó la Alianza Clima y Desarrollo y, en el momento de publicarse el presente informe, la secretaría estaba estudiando varias opciones para mantener el micrositio.

55. La secretaría elaboró una estrategia para promover en 2017 el décimo aniversario del inicio de las operaciones del Fondo de Adaptación y, en el momento de publicarse este informe, estaba poniéndola en práctica. Se estaba compilando una publicación electrónica en la Web y una edición impresa que mostraban reportajes sobre los logros innovadores del Fondo en el ámbito de la financiación y la acción para el clima, con autores invitados de los asociados en la ejecución, los contribuyentes y otros interesados; para el décimo aniversario se diseñaron un nuevo logotipo y nuevos materiales de promoción; se estaba organizando un evento especial programado para noviembre en Bonn para conmemorar el aniversario y en el que estaba previsto contar con la participación de oradores de los países y los interesados; y también se estaban elaborando folletos, carteles, vídeos, reportajes originales y publicaciones en los medios sociales especialmente para la ocasión.

Participación en reuniones y seminarios

56. Los miembros de la Junta y la secretaría participaron en una serie de eventos para dar a conocer la experiencia del Fondo, como visitas a lugares de ejecución de proyectos en Egipto, Georgia, Marruecos y Turkmenistán. La secretaría y la Junta también participaron en la CP 22 y la CP/RP 12 (7 a 18 de noviembre de 2016, Marrakech); las reuniones 14^a, 15^a y 16^a de la Junta del FVC; la 11^a reunión del Comité de Adaptación (7 a 10 de marzo de 2017, Bonn); el tercer seminario de las ERN (13 a 15 de julio de 2016, Washington, D.C.); el taller regional de preparación sobre la financiación para el clima dirigido a Asia y el Pacífico (23 a 25 de agosto de 2016, Mumbai); el taller regional de preparación sobre la financiación para el clima dirigido al Oriente Medio y el Norte de África (6 a 8 de septiembre de 2016, Rabat); un seminario sobre la adaptación en los Estados vulnerables (22 de septiembre de 2016, Nueva York); la conferencia sobre los parámetros de medición de la adaptación para la adopción de medidas concretas, organizada por la Presidencia entrante de la CP 22 (27 de septiembre de 2016, Skhirat); el evento de alto nivel sobre la Iniciativa para la Adaptación de la Agricultura Africana, organizado por el Ministerio de Agricultura de Marruecos (29 y 30 de septiembre de 2016, Marrakech); el taller sobre marcos de fomento de la capacidad en la esfera de la gestión de ecosistemas para la subregión del Gran Mekong (29 y 30 de septiembre de 2016, Beijing); el tercer seminario web dedicado a la financiación para el clima, que versó sobre los riesgos ambientales, sociales y de género (27 de octubre de 2016, Washington, D.C.); el cuarto seminario web dedicado a la financiación para el clima, que versó sobre la vigilancia y evaluación (20 de abril de 2017, Washington, D.C.); el OSE 46 y el OSACT 46, así como la tercera parte del primer período de sesiones del Grupo de Trabajo Especial sobre el Acuerdo de París (GAP), que coincidieron con un evento paralelo del Fondo, el taller de 2017 sobre la financiación a largo plazo y el quinto Diálogo sobre la Acción para el Empoderamiento Climático (8 a 18 de mayo de 2017, Bonn); y el taller sobre la preparación de los PMA (30 de mayo a 1 de junio de 2017, Addis Abeba).

Diálogo con las organizaciones de la sociedad civil

57. En su 12^a reunión, la Junta inició la celebración de sesiones periódicas de diálogo con las organizaciones de la sociedad civil al objeto de escuchar sus propuestas, recibir sus

³⁵ www.climatefinanceready.org.

observaciones sobre las cuestiones incluidas en el programa de la Junta e intercambiar opiniones. Las sesiones forman parte del programa de la Junta³⁶.

III. Apoyo prestado a la Junta del Fondo de Adaptación para la ejecución de su mandato

58. En su quinto período de sesiones, la CP/RP alentó a las Partes incluidas en el anexo I de la Convención y a las organizaciones internacionales a que proporcionasen financiación al Fondo de Adaptación, que se agregaría a la parte de los recursos devengados de las actividades de proyectos del mecanismo para un desarrollo limpio³⁷, y en su séptimo período de sesiones siguió alentando a las Partes del anexo I y a las organizaciones internacionales a que proporcionaran financiación³⁸.

59. En su 22ª reunión, la Junta tomó nota de una estrategia de recaudación de fondos³⁹. Durante el período que abarca el informe, en su 28ª reunión, la Junta aprobó una versión revisada de la estrategia de movilización de recursos, y en su 29ª reunión, un plan de acción para la movilización de recursos. La Junta celebró una sesión del diálogo con los donantes coincidiendo con la celebración de la CP 22 y la CP/RP 12. Hay otra sesión programada que tendrá lugar en paralelo con la CP 23 y la CP/RP 13.

60. Habiendo cumplido y superado con éxito el objetivo inicial de recaudación de fondos, fijado en 100 millones de dólares de los Estados Unidos para el período comprendido entre el 16 de marzo de 2012 y el 31 de diciembre de 2013 con contribuciones de las Partes del anexo I y sus regiones, la Junta estableció una segunda meta de movilización de recursos de 80 millones de dólares anuales para el bienio comprendido entre el 1 de enero de 2014 y el 31 de diciembre de 2015. Las contribuciones de las Partes del anexo I y sus regiones para alcanzar esa meta ascendieron a 64,4 millones de dólares para 2014 y 74,1 millones para 2015. Durante el período que abarca el informe se depositó en el Fondo Fiduciario la contribución restante para alcanzar la meta de 2015, aportada por el Gobierno de Suecia (y que ascendía a 16,2 millones de dólares).

61. En su 27ª reunión, en marzo de 2016, la Junta estableció una tercera meta de movilización de recursos de 80 millones de dólares anuales para el bienio comprendido entre el 1 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2017⁴⁰. Durante el período que abarca el informe, el Fondo recibió contribuciones para alcanzar la meta de 2016 de los Gobiernos de la región belga de Bruselas-Capital (por valor de 2,6 millones de dólares), la región belga de Flandes (por valor de 6,6 millones de dólares), Alemania (por valor de 52,3 millones de dólares), Italia (por valor de 5,6 millones de dólares), Suecia (por valor de 10,9 millones de dólares) y la región belga de Valonia (por valor de 3,5 millones de dólares).

62. La Junta desea expresar su gratitud al Gobierno de Suecia por el apoyo prestado al Fondo para que pudiera alcanzar su meta de movilización de recursos para 2015, y a los Gobiernos de Alemania, la región belga de Bruselas-Capital, la región belga de Flandes, Italia, Suecia y la región belga de Valonia por el apoyo prestado al Fondo en el cumplimiento de su meta de movilización de recursos para 2016. La Junta también manifiesta su reconocimiento ante el apoyo prestado por la Presidencia marroquí de la CP 22 y la CP/RP 12 a sus esfuerzos de movilización de recursos, así como ante el apoyo que recibió de la secretaría del Fondo, el administrador fiduciario y la secretaría de la Convención Marco.

63. En el anexo VI figura una lista de todos los contribuyentes al Fondo.

³⁶ Para más información, véanse los documentos de la Junta del Fondo de Adaptación AFB/B.28/9, anexo III, y AFB/B.29/9, anexo IV, disponibles en: <https://www.adaptation-fund.org/wp-content/uploads/2016/12/AFB-B-28-report-final-approved-1.PDF> y <https://www.adaptation-fund.org/wp-content/uploads/2017/06/AFB-B-29-report-final-approved.pdf>, respectivamente.

³⁷ Decisión 4/CMP.5, párr. 9.

³⁸ Decisión 6/CMP.7, párr. 5.

³⁹ Decisión B.22/22 de la Junta del Fondo de Adaptación.

⁴⁰ Decisión B.27/36 de la Junta del Fondo de Adaptación.

64. La labor de movilización de recursos de la Junta se aplicó con el apoyo del equipo de tareas encargado de la movilización de recursos, integrado por la Sra. Bilgischer, la Sra. Dampney, la Sra. Hussein, el Sr. Martin, el Sr. Antonio Navarra (Italia, Estados de Europa Occidental y otros Estados), el Sr. Di Pietro Paolo, el Sr. Ter-Zakaryan y la Sra. Zetterström-Goldmann.

65. De conformidad con la decisión 1/CMP.3, párrafo 18, el equipo especial de funcionarios que constituye la secretaría del Fondo está integrado por siete funcionarios del cuadro orgánico, a saber, el director de la secretaría, dos especialistas superiores en cambio climático, dos oficiales de operaciones (coordinadores de la Acreditación y la Preparación) y dos analistas de operaciones (Jurídicas y de Acreditación, y de Gestión Basada en los Resultados). También incluye un asociado de operaciones, un auxiliar superior de programas y dos consultores de corto plazo (de comunicaciones y apoyo a las operaciones). Durante el período que abarca el informe, la Sra. Marcia Levaggi, que había sido la primera Directora de la secretaría desde febrero de 2009, dejó la secretaría en octubre de 2016 para regresar a la Argentina, su país de origen, y proseguir allí su carrera. La Junta desea expresar su profundo agradecimiento a la Sra. Levaggi por sus esfuerzos y su liderazgo durante los siete años y medio de su mandato, en los que, entre otras cosas, creó el equipo especial de funcionarios que constituye la secretaría, puso el Fondo en pleno funcionamiento y lideró la prestación de apoyo a la Junta en, entre otras cosas, la elaboración de políticas, como la ambiental y social, el examen de las propuestas de financiación, la acreditación de entidades, la movilización de recursos, las comunicaciones, y el establecimiento de relaciones con múltiples interesados. Bajo su gestión, 42 entidades de realización fueron acreditadas y se aprobaron 54 proyectos concretos, un tercio de los cuales mediante la modalidad de acceso directo. En su 29ª reunión, tras un proceso competitivo de contratación, la Junta decidió seleccionar al Sr. Mikko Ollikainen como nuevo Director de la secretaría⁴¹. El Sr. Ollikainen ha trabajado con la secretaría desde octubre de 2009, anteriormente como Especialista Superior en Cambio Climático y Director Interino. A la fecha del presente informe, estaba en curso el proceso de contratación del sustituto de uno de los dos especialistas superiores en cambio climático, y de dos personas para ocupar los nuevos cargos de Oficial de Comunicación y Oficial de Gestión del Conocimiento.

66. La CP/RP, en su 12º período de sesiones, decidió también reformular las condiciones de los servicios que habría de prestar el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (el Banco Mundial) como administrador fiduciario provisional del Fondo de Adaptación y prorrogar el mandato de los servicios del Administrador Fiduciario por un período adicional de tres años, del 30 de mayo de 2017 al 30 de mayo de 2020⁴². Durante el período que abarca el informe, el Banco Mundial confirmó oficialmente que aceptaba la modificación.

IV. El Fondo de Adaptación y el Acuerdo de París

67. En la decisión 1/CP.21, por la que se aprobaba el Acuerdo de París, la CP reconoció que el Fondo podría estar al servicio del Acuerdo de París, con sujeción a las decisiones que adoptaran en la materia la CP/RP y la Conferencia de las Partes en calidad de reunión de las Partes en el Acuerdo de París (CP/RA)⁴³. La CP invitó a la CP/RP a que examinara esta cuestión y formulara una recomendación a la CP/RA en su primer período de sesiones⁴⁴. La CP/RP, en su 11º período de sesiones, inició el proceso recomendando que en la CP/RA 1 se considerara que el Fondo podría estar al servicio del Acuerdo de París. La CP/RP invitó además a la CP en su 22º período de sesiones a que pidiera al GAP que emprendiera los trabajos preparatorios necesarios en relación con esta cuestión y que transmitiera una recomendación a la CP/RP para que esta la examinara y aprobara a más tardar en su

⁴¹ Decisión B.29/44 de la Junta del Fondo de Adaptación.

⁴² Decisión 2/CMP.12, párr. 3.

⁴³ Decisión 1/CP.21, párr. 59.

⁴⁴ Decisión 1/CP.21, párr. 60.

15º período de sesiones⁴⁵. Estas disposiciones establecieron una hoja de ruta para la consideración de la posibilidad de que el Fondo fuera una de las instituciones al servicio del Acuerdo de París.

68. En su primer período de sesiones, la CP/RA decidió que el Fondo debía estar al servicio del Acuerdo de París, para lo cual daría cumplimiento y se atendería a las decisiones que se adoptaran en la CP/RA 1.3, que se celebraría coincidiendo con la CP 24, así como las que adoptara la CP/RP acerca de los arreglos institucionales y de gobernanza, las salvaguardias y las modalidades de funcionamiento del Fondo⁴⁶.

69. En su 22º período de sesiones, la CP pidió al GAP que, en su examen de la labor preparatoria necesaria sobre el Fondo, se ocupara de los arreglos institucionales y de gobernanza, las salvaguardias y las modalidades de funcionamiento para que el Fondo prestara servicio al Acuerdo de París, e invitó a las Partes a que, a más tardar el 31 de marzo de 2017, presentaran sus opiniones sobre los arreglos institucionales y de gobernanza, las salvaguardias y las modalidades de funcionamiento para que el Fondo prestara servicio al Acuerdo de París⁴⁷.

70. En su informe a la CP/RP 12, la Junta sugirió que la CP/RP estudiase la posibilidad de aprobar un proyecto de decisión sobre los elementos que se recomendaba incluir en la decisión sobre el informe de la Junta del Fondo de Adaptación que se sometería a la consideración y aprobación de la CP/RP en su 12º período de sesiones, entre otras cosas información adicional a la proporcionada en los párrafos 8 y 9 de la decisión 1/CMP.11 sobre el valor que el Fondo podría añadir al Acuerdo de París, que se remitiría a la CP 22 (noviembre de 2016)⁴⁸. En su 12º período de sesiones, la CP/RP tomó nota de la información proporcionada por la Junta sobre el valor añadido que aportaba el Fondo para la puesta en práctica del Acuerdo de París, que figuraba en la adición del anexo I del informe de la Junta, e invitó a la CP a que señalara la información a la atención del GAP⁴⁹.

71. En el anexo I figura la información actualizada y modificada sobre el valor añadido del Fondo para la puesta en práctica del Acuerdo de París.

72. La Junta, en su 29ª reunión, examinó la cuestión de que el Fondo de Adaptación estuviera al servicio del Acuerdo de París en relación con el tema 12 de su programa, sobre las cuestiones dimanantes de la CP 22, la CP/RP 12 y la CP/RA 1. La Junta tomó nota de la cuestión, pero no adoptó decisiones sustantivas al respecto⁵⁰.

⁴⁵ Decisión 1/CMP.11, párrs. 8 y 9.

⁴⁶ Decisión 1/CMA.1, párr. 11.

⁴⁷ Decisión 1/CP.22, párrs. 14 y 15.

⁴⁸ FCCC/KP/CMP/2016/2, párr. 4 c).

⁴⁹ Decisión 2/CMP.12, párrs. 13 y 14.

⁵⁰ Documento AFB/B.29/9, párrs. 92 a 98, de la Junta del Fondo de Adaptación.

Anexo I

Valor añadido del Fondo de Adaptación para la puesta en práctica del Acuerdo de París: información relacionada con el proceso descrito en los párrafos 59 y 60 de la decisión 1/CP.21, el párrafo 14 de la decisión 1/CP.22, el párrafo 11 de la decisión 1/CMA.1 y el párrafo 9 de la decisión 1/CMP.11

[Inglés únicamente]

1. When adopting the Paris Agreement, at its twenty-first session, the Conference of the Parties (COP) recognized that the Adaptation Fund (hereinafter referred to as the Fund) may serve the Paris Agreement, subject to relevant decisions by the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol (CMP) and the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Paris Agreement (CMA).¹ It invited the CMP to consider the issue and make a recommendation to CMA 1.² This mandate established a road map for Parties to consider making the Fund one of the institutions serving the Paris Agreement.

2. The relevant and necessary process already started at COP 21/CMP 11, and steady progress has been made by Parties in fulfilling the mandate (see the box below for details). Herein the Adaptation Fund Board (hereinafter referred to as the Board) presents updated information on the added value of the Adaptation Fund for the operationalization of the Paris Agreement, which the CMP may wish to consider forwarding to the COP in order to inform the deliberations of the Ad Hoc Working Group on the Paris Agreement (APA) on this matter, as per paragraph 9 of decision 1/CMP.11 and paragraph 14 of decision 2/CMP.12.

How can the Fund advance the operationalization of the different components of the Paris Agreement? What value may the Fund add to the Paris Agreement?

3. The Paris Agreement, in its Article 2, includes adaptation and finance as key components of the global response to climate change, alongside mitigation. These components are supported by capacity-building, as per Article 11 of the Paris Agreement. The Fund, as a fully operational financial mechanism for concrete adaptation projects and programmes that also offers targeted readiness support for developing countries' national entities to access climate change adaptation finance, can contribute to advancing the operationalization of the Paris Agreement. The Fund is already contributing to closing the adaptation gap by funding its portfolio. The information below elaborates on the added value of the Fund for the operationalization of the Paris Agreement and for contributing to the objective of the Paris Agreement, as outlined in its Article 2 and relevant Articles on adaptation, finance and capacity-building.

1. Adaptation

4. The Paris Agreement recognizes adaptation as a global challenge and established a global goal on adaptation of enhancing adaptive capacity, strengthening resilience and reducing vulnerability to climate change.³ It also recognizes the importance of support and taking into account the needs of developing countries.⁴ The Paris Agreement established a global stocktake process to assess the collective progress made towards achieving the

¹ Decision 1/CP.21, paragraph 59.

² Decision 1/CP.21, paragraph 60.

³ Article 7 of the Paris Agreement.

⁴ As footnote 3 above.

purpose of the Paris Agreement, including adaptation and finance (means of implementation).⁵

5. Among the intended nationally determined contributions (INDCs) communicated to the UNFCCC secretariat as at 4 April 2016, 137 Parties out of 161 included an adaptation component. Parties highlighted their common determination to strengthen national adaptation efforts in the context of the Paris Agreement. Some stressed that adaptation is their main priority for addressing climate change, in particular as they see it as strongly linked to national development, sustainability and security. Many Parties underlined the need for international finance, technology transfer and capacity-building support for adaptation, in line with the Convention.⁶

6. The Fund is a fully operational financial mechanism dedicated to supporting concrete and tangible interventions to address climate change adaptation and to build resilience. It has allocated USD 416 million to 63 concrete adaptation projects/programmes in 46 countries, including 12 small island developing States (SIDS) and 18 least developed countries (LDCs). The portfolio of the Fund benefits 5.38 million direct beneficiaries in the most vulnerable communities in developing countries. It covers most sectors related to adaptation, namely coastal zone management, sustainable agriculture, water management, urban and rural development, and disaster risk reduction. The projects/programmes funded are of a value up to USD 10 million,⁷ which is replicable and scalable with funding from other sources. Six projects/programmes funded by the Fund, in Georgia, Honduras, Nicaragua, Pakistan, Senegal and Solomon Islands, have already achieved completion, and 20 have completed their mid-term evaluation.

7. The Fund provides country-driven access to its resources through its direct access modality, which also contributes to building in-country institutional capacity for the overall management of projects/programmes during the process. Direct access represents 36 per cent of the Fund's portfolio. Fifteen national implementing entities (NIEs) are currently implementing a total of 21 projects financed by the Fund, and one has completed its first project (Centre de Suivi Ecologique, Senegal).

8. The Fund's project review cycle is swift and can be completed in nine weeks. The Fund has all its policies and procedures in place, including operational policies and guidelines for Parties to access its funding, a zero-tolerance policy on fraud and corruption, a risk management framework, an environmental and social policy, a gender policy and action plan, and a number of guidance documents to facilitate compliance with the policies mentioned above. All these documents are available on the Fund's website.⁸

9. The Board decided to carry out an overall evaluation of the Fund in two phases. The first phase was completed in 2015. It highlighted that the modality that the Fund pioneered for more than six years (the direct access modality) was a major innovation in climate finance and is appropriate for meeting country needs, and that such a modality can be a highly relevant, effective and efficient means of channelling adaptation finance. Second, the evaluation outlined that the Fund's design and operational processes are efficient and largely coherent with UNFCCC guidance and national adaptation priorities, and that the evolution of its operational processes has been appropriate, demonstrating its commitment to the continuous improvement of its operations. Third, the evaluation found that the Fund allowed countries to advance important measures at the national and subnational levels, with links to national policymaking. In addition, the evaluation found that the policies adopted by the Fund created a solid foundation for operational success. In terms of accreditation, the evaluation concluded that the Fund has developed thorough and reasonable accreditation requirements and that it continues to improve its processes. For the project/programme review cycle, a conclusion was that the Board secretariat and the Project and Programme Review Committee had developed an efficient project/programme proposal review process. Finally, the Fund resource allocation process was assessed as efficient.

10. Considering all of the above, the Fund is already contributing to the operationalization of the adaptation objectives of the Paris Agreement and to the

⁵ Article 14, paragraph 1, Paris Agreement.

⁶ For more information, see document FCCC/CP/2016/2, paragraphs 59–74.

⁷ Regional projects up to USD 14 million.

⁸ <https://www.adaptation-fund.org/documents-publications/>.

implementation of the adaptation actions included in developing countries' nationally determined contributions by funding its portfolio of concrete adaptation projects/programmes.

2. Finance

11. The provision of scaled-up finance under the Paris Agreement aims to achieve a balance between adaptation and mitigation, taking into account country-driven strategies and the priorities and needs of developing country Parties, especially those that are particularly vulnerable to the adverse effects of climate change and have significant capacity constraints, such as the LDCs and SIDS.⁹ The Paris Agreement recognizes the need for public and grant-based resources for adaptation.¹⁰ In their INDCs, many Parties underlined the need for international finance for adaptation, in line with the Convention.

12. Further, the Paris Agreement assigned to adaptation a share of the proceeds of the sustainable development mechanism that it established.¹¹ This may be a market mechanism with similarities to the clean development mechanism. The Fund, if it serves the Paris Agreement, may draw resources for sustainable adaptation financing for vulnerable communities in developing countries.¹²

13. The evaluation of the Fund in its first phase concluded that the Fund is closing the adaptation gap by contributing to funding concrete adaptation projects. The Fund has mobilized over USD 500 million since its inception and has allocated USD 416 million to concrete adaptation and readiness projects/programmes. Fifty-six per cent of the amount allocated has already been disbursed. The Board has set up a resource mobilization target of USD 80 million per year for the biennium 2016–2017. The Fund has a system of tried and tested policies and procedures already in place, and its risk management framework has the potential to review the accreditation status at any time during the accreditation period. The measures recommended may include policy/procedure enhancements, and suspension or cancellation of accreditation. The Board is supported by a secretariat, a dedicated team of 11 people, including the Manager, officers and consultants, working at the secretariat's headquarters, hosted within the World Bank as part of the Global Environment Facility on an interim basis.

14. The expertise of the Fund has been shared with other climate funds, and its direct access modality has proven replication value for other climate financing organizations. The Board of the Green Climate Fund (GCF) decided to fast-track accreditation of implementing entities accredited by the Board. As at 30 June 2017, among the 17 NIEs and 10 regional implementing entities (RIEs) accredited by the GCF, 10 NIEs and 5 RIEs were fast-track accredited by the Board of the GCF due to their prior accreditation with the Fund.¹³ The Fund is the first climate fund to engage in enhanced direct access. Allowing national institutions to directly access adaptation finance promotes country-owned and -driven processes, with the strengthening of local institutions in project identification and implementation and in resource mobilization.

15. In addition to contributions by developed countries and subnational governments, the Fund is funded by a share of the proceeds of the clean development mechanism under the Kyoto Protocol. At CMP 8, Parties decided that, for the second commitment period of the Kyoto Protocol, the Fund shall be further augmented through a 2 per cent share of the proceeds levied under the joint implementation and emissions trading mechanisms.¹⁴ The Fund has experience of, and expertise in, monetizing carbon assets for funding adaptation and has the systems in place to continue receiving funding from innovative sources for that.

⁹ Article 9, paragraph 4, of the Paris Agreement.

¹⁰ As footnote 9 above.

¹¹ Article 6, paragraphs 4 and 6, of the Paris Agreement.

¹² As reflected in the informal note by the co-facilitators of APA agenda item 8. At APA 1.3, a number of Parties suggested the possibility that a share of proceeds from activities under the mechanism referred to in Article 6, paragraph 4, of the Paris Agreement, for which the negotiations are ongoing, and while not prejudging its outcomes, could be a possible source of funding.

¹³ See www.greenclimate.fund/documents/20182/319135/GCF_Completing_a_fast-track_accreditation_application_v3.0_May_2016.pdf/7001d3be-e344-4643-b6e4-5b80e853b279 and www.greenclimate.fund/partners/accredited-entities.

¹⁴ Decision 1/CMP.8, paragraphs 20–22.

The Fund has proven experience in monetizing carbon credits for funding adaptation through systems that are operational. The Fund has raised USD 198 million from the sale of certified emission reductions since May 2009.

16. It is evident from the record number of project and programme proposals received from vulnerable developing countries in 2015–2017 that the demand for the Fund’s resources is rapidly increasing. In particular, the number of proposals submitted through NIEs and RIEs has reached new levels, as an increasing number of those entities have gained momentum in developing project proposals. As at 30 June 2017, the active pipeline of single-country projects and programmes under development by NIEs and RIEs (projects submitted during the latest 12-month period but not yet approved) nearly matched the funds available for such entities, while there are also signs of increasing demand for projects implemented by multilateral implementing entities. Furthermore, the interest in regional projects and programmes remains high, with proposals submitted amounting to USD 101.6 million during the reporting period and a first approved regional project for USD 6,800,000. This indicates a demand more than three times higher than the funding envelope to be approved on an annual basis, starting with USD 30 million set aside for fiscal year 2018 (1 July 2017 to 30 June 2018).

17. The Fund is a fully operational mechanism that provides funding for adaptation in developing countries. The demand for its funding is higher than ever. However, the sustainability and predictability of its financial flows are not secured due to the reliance on voluntary contributions from developed countries. Its experience in monetizing carbon assets can contribute to the operationalization of the sustainable development mechanism under the Paris Agreement.

3. Capacity-building

18. Capacity-building under the Paris Agreement should enhance the ability of developing countries to take effective climate change action, including adaptation, and facilitate access to climate finance. Capacity-building should be country driven, responsive to national needs and foster country ownership.¹⁵

19. The Fund has a successful track record of building institutional capacity through the direct access modality. This happens throughout the process, from accreditation to implementation and evaluation of nationally designed projects and programmes, as a number of representatives of applicant entities have acknowledged. The report on phase I of the overall evaluation of the Fund recognized the Fund as a learning institution.

20. The Fund also offers capacity-building support for accreditation and project development through its Readiness Programme. The programme supports NIEs in accessing funds for adaptation, including through South–South cooperation, and provides technical assistance grants for environmental and social safeguards and gender considerations.

21. The Readiness Programme has also contributed to establishing a community of practice among NIE practitioners. This community meets annually to address matters of common interest, to exchange knowledge and lessons learned, and to share experience. Aside from this NIE gathering, the Fund convenes regional workshops and webinars in partnership with other institutions.

22. Through its direct access modality and Readiness Programme, the Fund contributes to building the capacity of national institutions in developing countries, in line with Article 11 of the Paris Agreement.

23. Moving forward, the process for the Fund to serve the Paris Agreement will contribute to speeding up the operationalization of the Paris Agreement, including its provisions on adaptation, finance, capacity-building and the sustainable development mechanism.

¹⁵ Article 11 of the Paris Agreement.

Steps taken on the road map for the Adaptation Fund to serve the Paris Agreement

When adopting the Paris Agreement, at its twenty-first session, the Conference of the Parties (COP) recognized that the Adaptation Fund (hereinafter referred to as the Fund) may serve the Paris Agreement, subject to relevant decisions by the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol (CMP) and the Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Paris Agreement (CMA).^a It invited the CMP to consider the issue and make a recommendation to CMA 1.^b

CMP 11 invited COP 22 to request the Ad Hoc Working Group on the Paris Agreement (APA) to undertake the necessary preparatory work concerning the issue of the Fund serving the Paris Agreement and to forward a recommendation to the CMP for consideration and adoption no later than at CMP 15.^c

After the set threshold was achieved on 5 October 2016, the Paris Agreement entered into force on 4 November 2016. CMA 1 decided that the Fund *should* serve the Paris Agreement, following and consistent with decisions to be taken at CMA 1.3, to be convened in 2018 in conjunction with COP 24, and by the CMP that address the governance and institutional arrangements, safeguards and operating modality of the Adaptation Fund.^d In addition, COP 22 requested the APA in its consideration of the necessary preparatory work on the Fund to address the governance and institutional arrangements, safeguards and operating modalities for the Adaptation Fund to serve the Paris Agreement.^e Parties were invited to submit their views on the aforementioned areas. Considering the above, APA 1.3, held in conjunction with the forty-sixth sessions of the subsidiary bodies from 8 to 18 May 2017, initiated work on addressing the governance and institutional arrangements, safeguards and operating modalities for the Adaptation Fund to serve the Paris Agreement.^f

At APA 1.3, Parties identified a list of options and elements in response to the three guiding questions on: (1) governance and institutional arrangements to be addressed for the Fund to serve the Paris Agreement; (2) the operating modalities of the Fund; and (3) the Fund's safeguards.^g In addition, upon the request of Parties, the UNFCCC Legal Affairs programme provided clarifications on questions relating to decisions for the Adaptation Fund to serve the Paris Agreement.^h

^a Decision 1/CP.21, paragraph 59.

^b Decision 1/CP.21, paragraph 60.

^c Decision 1/CMP.11, paragraphs 8 and 9.

^d Decision 1/CMA.1, paragraph 11.

^e Decision 1/CP.22, paragraph 14.

^f See document FCCC/APA/2017/2, paragraph 28(a), and the informal note by the co-facilitators for APA agenda item 8, available at <http://unfccc.int/bodies/apa/items/10158.php>

^g See annex I to the informal note by the co-facilitators for APA agenda item 8.

^h See annex II to the informal note by the co-facilitators for APA agenda item 8.

Anexo II

Miembros y miembros suplentes de la Junta del Fondo de Adaptación¹

[Inglés únicamente]

<i>Term of office^a</i>	<i>Position</i>	<i>Name</i>	<i>Country</i>	<i>Constituency represented</i>
March 2016 to March 2018	Member	Mr. David Kaluba	Zambia	African States
	Alternate member	Mr. Admasu Nebebe Gedamu	Ethiopia	African States
(Elected at CMP 11) ^b	Member	Mr. Mirza Shawkat Ali	Bangladesh	Asia-Pacific States
	Alternate member	Mr. Naser Moghaddasi	Iran (Islamic Republic of)	Asia-Pacific States
	Member	Mr. Aram Ter-Zakaryan	Armenia	Eastern European States
	Alternate member	Ms. Ardiana Sokoli	Albania	Eastern European States
	Member	Mr. Lucas Di Pietro Paolo	Argentina	Latin American and Caribbean States
	Alternate member	Mr. Philip S. Weech	Bahamas	Latin American and Caribbean States
	Member	Mr. Hans Olav Ibrenk	Norway	Western European and other States
	Alternate member	Ms. Yuka Greiler	Switzerland	Western European and other States
	Member	Mr. Naresh Sharma	Nepal	Least developed countries
	Alternate member	Mr. Chebet Maikut	Uganda	Least developed countries
	Member	Mr. Michael Jan Hendrik Kracht	Germany	Annex I Parties
	Alternate member	Mr. Aida Velasco Munguira	Spain	Annex I Parties
	Member	Mr. Charles Mutai	Kenya	Non-Annex I Parties
	Alternate member	Ms. Ding Ding	China	Non-Annex I Parties
March 2017 to March 2019	Member	Mr. Ibila Djibril	Benin	African States
	Alternate member	Mr. Mohamed Zmerli	Tunisia	African States
(Elected at CMP 12)	Member	Mr. Albara E. Tawfiq	Saudi Arabia	Asia-Pacific States
	Alternate member	Mr. Ahmed Waheed	Maldives	Asia-Pacific States
	Member	Ms. Monika Antosik	Poland	Eastern European States
	Alternate member	Ms. Umayra Taghiyeva	Azerbaijan	Eastern European States
	Member	Mr. Victor Viñas	Dominican Republic	Latin American and Caribbean States

¹ En http://unfccc.int/bodies/election_and_membership/items/6558.php figura una lista de los miembros de la Junta del Fondo de Adaptación.

<i>Term of office^a</i>	<i>Position</i>	<i>Name</i>	<i>Country</i>	<i>Constituency represented</i>
	Alternate member	Ms. Yadira Gonzales	Cuba	Latin American and Caribbean States
	Member	Mr. Antonio Navarra	Italy	Western European and other States
	Alternate member	Mr. Sylviane Bilgischer	Belgium	Western European and other States
	Member	Mr. Samuela Vakaloloma Lagataki	Fiji	Small island developing States
	Alternate member	Mr. Paul Elreen Phillip	Grenada	Small island developing States
	Member	Ms. Tove Zetterström-Goldmann	Sweden	Annex I Parties
	Alternate member	Mr. Marc-Antoine Martin	France	Annex I Parties
	Member	Ms. Patience Dampsey	Ghana	Non-Annex I Parties
	Alternate member	Ms. Margarita Caso	Mexico	Non-Annex I Parties

Abbreviation: CMP = Conference of the Parties serving as the meeting of the Parties to the Kyoto Protocol.

^a Members and alternate members shall serve for a term of two years and shall be eligible to serve a maximum of two consecutive terms (see decision 1/CMP.3). At CMP 7, half of the members of the Adaptation Fund Board, and their alternate members from the same group, shall continue to serve in office for one additional and final year. The terms as members do not count towards the terms as alternate members, and the terms as alternate members do not count towards the terms as members (see decision 1/CMP.4).

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

Anexo III

Presupuesto aprobado y estimado para el ejercicio económico de 2017 y presupuesto aprobado para el ejercicio económico de 2018 de la Junta del Fondo de Adaptación, la secretaría y el administrador fiduciario

[Inglés únicamente]

<i>All amounts in United States dollars</i>	<i>Approved</i>	<i>Estimated</i>	<i>Approved</i>
	Fiscal year 2017	Fiscal year 2017	Fiscal year 2018
Board and Secretariat			
1 Personnel	1 893 247	1 703 780	2 581 250
2 Travel	480 000	410 000	402 000
3 General operations	306 090	294 000	375 000
4 Meetings	363 000	285 000	254 800
Subtotal secretariat administrative services (a)	3 042 337	2 692 780	3 613 050
5 Overall evaluation (b)	400 000	100 000	300 000
6 Accreditation (c)	464 000	370 000	473 780
Subtotal secretariat (a), (b) and (c)	3 906 337	3 162 780	4 386 830
7 Readiness Programme (d)	616 500	586 000	604 585
Subtotal secretariat (a) + (b) + (c) + (d)	4 522 837	3 748 780	4 991 415
Trustee			
1 Monetization of certified emission reductions	203 000	203 000	180 000
2 Financial and programme management	225 000	225 000	225 000
3 Investment management	115 000	110 000	115 000
4 Accounting and reporting	56 000	56 000	48 000
5 Legal services	20 000	20 000	20 000
6 External audit	50 000	46 066	—
Subtotal trustee	669 000	660 066	588 000
Grand total all components	5 191 837	4 408 846	5 579 415

Anexo IV

Lista de entidades de realización acreditadas

[Inglés únicamente]

A. National implementing entities

Agencia de Cooperación Internacional de Chile (Chile)
 Agencia Nacional de Investigación e Innovación (Uruguay)
 Agency for Agricultural Development (Morocco)
 Centre de Suivi Ecologique (Senegal)
 Department of Environment (Antigua and Barbuda)
 Desert Research Foundation of Namibia (Namibia)
 Dominican Institute of Integral Development (Dominican Republic)
 Environmental Project Implementation Unit (Armenia)
 Fundación NATURA (Panama)
 Fundecooperación para el Desarrollo Sostenible (Costa Rica)
 Mexican Institute of Water Technology (Mexico)
 Micronesia Conservation Trust (Federated States of Micronesia)
 Ministry of Finance and Economic Development (Ethiopia)
 Ministry of Finance and Economic Management (Cook Islands)
 Ministry of Natural Resources (Rwanda)
 Ministry of Planning and International Cooperation (Jordan)
 National Bank for Agriculture and Rural Development (India)
 National Environment Fund (Benin)
 National Environment Management Authority (Kenya)
 Partnership for Governance Reform in Indonesia (Indonesia)
 Peruvian Trust Fund for National Parks and Protected Areas (Peru)
 Planning Institute of Jamaica (Jamaica)
 Protected Areas Conservation Trust (Belize)
 South African National Biodiversity Institute (South Africa)
 Unidad para el Cambio Rural (Argentina)

B. Multilateral implementing entities

African Development Bank
 Asian Development Bank
 European Bank for Reconstruction and Development
 Inter-American Development Bank
 International Bank for Reconstruction and Development (World Bank)
 International Fund for Agricultural Development
 United Nations Development Programme
 United Nations Educational, Scientific and Cultural Organization
 United Nations Environment Programme
 United Nations Human Settlements Programme
 United Nations World Food Programme
 World Meteorological Organization

C. Regional implementing entities

Caribbean Development Bank (Latin America and the Caribbean)
 Central American Bank for Economic Integration (Latin America and the Caribbean)
 Corporación Andina de Fomento (Latin America and the Caribbean)
 Observatoire du Sahara et du Sahel/Sahara and Sahel Observatory (North, West and East Africa)
 Secretariat of the Pacific Regional Environment Programme (Pacific)
 West African Development Bank (West Africa)

Anexo V

Financiación de proyectos aprobada por la Junta del Fondo de Adaptación entre el 1 de julio de 2016 y el 30 de junio de 2017

[Inglés únicamente]

Figure 1

Project-related funding decisions made during the intersessional period between the 27th and 28th meetings of the Adaptation Fund Board

(United States dollars)

	Country/Title	IE	Document Ref	Project	NIE	RIE	MIE	Set-aside Funds	Decision
1. Projects and Programmes: Single-country									
	Panama	Fundación Natura	AFB/PPRC.18-19/3	9,952,121	9,952,121				Not approved
	Senegal	CSE	AFB/PPRC.18-19/4	1,351,000	1,351,000				Not approved
	Niger	BOAD	AFB/PPRC.18-19/5	9,911,000		9,911,000		9,911,000	Approved
	Uganda	OSS	AFB/PPRC.18-19/6	7,751,000		7,751,000		7,751,000	Approved
Sub-total				28,965,121	11,303,121	17,662,000	0	17,662,000	
2. Project Formulation Grants: Single country									
	Antigua and Barbuda	ABED	AFB/PPRC.18-19/2/Add.1	30,000	30,000			30,000	Approved
Sub-total				30,000	30,000			30,000	
3. Concepts: Single-country									
	Antigua and Barbuda	ABED	AFB/PPRC.18-19/2	9,970,000	9,970,000				Endorsed
Sub-total				9,970,000	9,970,000	0	0	0	
4. Total (4 = 1 + 2 + 3)				38,965,121	21,303,121	17,662,000	0	17,692,000	

Abbreviations: ABED = Antigua and Barbuda Environment Division, BOAD = Banque Ouest Africaine de Développement, CSE = Centre de Suivi Ecologique, IE = implementing entity, MIE = multilateral implementing entity, NIE = national implementing entity, OSS = Observatoire du Sahara et du Sahel/Sahara and Sahel Observatory, RIE = regional implementing entity.

Figure 2

Project-related funding decisions made at the 28th meeting of the Adaptation Fund Board

(United States dollars)

	Country/Title	IE	Document Ref	Project	NIE	RIE	MIE	Set-aside Funds	Decision
1. Projects and Programmes: Single-country									
	Antigua and Barbuda	ABED	AFB/PPRC.19/15	9,970,000	9,970,000				Not approved
	Ethiopia	MOFEC	AFB/PPRC.19/16	9,975,486	9,975,486				Not approved
	India	NABARD	AFB/PPRC.19/17	2,556,093	2,556,093			2,556,093	Approved
	Panama	Fundación Natura	AFB/PPRC.19/18	9,964,859	9,964,859				Not approved
	Micronesia (Fed. Sts of)	SPREP	AFB/PPRC.19/19	9,000,000		9,000,000			Not approved
	Peru	CAF	AFB/PPRC.19/20	2,941,446		2,941,446			Not approved
	Lao People's Democratic Republic	UN-Habitat	AFB/PPRC.19/21	4,500,000			4,500,000	4,500,000	Approved
	Paraguay	UNEP	AFB/PPRC.19/22	7,128,450			7,128,450		Not approved
Sub-total				56,036,334	32,466,438	11,941,446	11,628,450	7,056,093	
2. Project Formulation Grants: Single country									
	Namibia (1)	DRFN	AFB/PPRC.19/6/Add.1	30,000	30,000			30,000	Approved
	Namibia (2)	DRFN	AFB/PPRC.19/7/Add.1	30,000	30,000			30,000	Approved
	Dominican Republic	IDDI	AFB/PPRC.19/8/Add.1	30,000	30,000				Not approved
	Indonesia	Kemitraan	AFB/PPRC.19/9/Add.1	29,550	29,550				Not approved
Sub-total				119,550	119,550			60,000	
3. Concepts: Single-country									
	Namibia (1)	DRFN	AFB/PPRC.19/6	750,000	750,000				Endorsed
	Namibia (2)	DRFN	AFB/PPRC.19/7	750,000	750,000				Endorsed
	Dominican Republic	IDDI	AFB/PPRC.19/8	9,954,000	9,954,000				Not endorsed
	Indonesia	Kemitraan	AFB/PPRC.19/9	3,808,416	3,808,416				Not endorsed
	Ecuador	CAF	AFB/PPRC.19/10	2,489,373		2,489,373			Not endorsed
	Marshall Islands	SPREP	AFB/PPRC.19/11	7,484,873		7,484,873			Not endorsed
	Togo	BOAD	AFB/PPRC.19/12	10,000,000		10,000,000			Endorsed
	Fiji	UN-HABITAT	AFB/PPRC.19/13	4,200,000			4,200,000		Endorsed
	Solomon Islands	UN-HABITAT	AFB/PPRC.19/14	4,395,877			4,395,877		Endorsed
Sub-total				43,832,539	15,262,416	19,974,246	8,595,877		
4. Projects and Programmes: Regional									
	Chile, Ecuador	CAF	AFB/PPRC.19/30	13,910,400		13,910,400			Not approved

	Burundi, Kenya, Rwanda, Tanzania, Uganda	UNEP	AFB/PPRC.19/31	5,000,000			5,000,000		Not approved
	Cambodia, Lao People's Democratic Republic, Myanmar, Thailand, Vietnam	UNESCO	AFB/PPRC.19/32	4,898,775			4,898,775		Not approved
	Ethiopia, Kenya, Uganda	WMO	AFB/PPRC.19/33	6,800,000			6,800,000		Not approved
Sub-total				30,609,175		13,910,400	16,698,775		
5. Project Formulation Grants: Regional Concepts									
	Benin, Burkina Faso, Ghana, Niger, Togo	BOAD	AFB/PPRC.19/25/Add.1	80,000		80,000		80,000	Approved
	Colombia, Ecuador	WFP	AFB/PPRC.19/27/Add.1	80,000			80,000	80,000	Approved
	Kyrgyzstan, Tajikistan, Uzbekistan	UNESCO	AFB/PPRC.19/28/Add.1	78,000			78,000		Not approved
	Mauritius, Seychelles	UNDP	AFB/PPRC.19/29/Add.1	80,000			80,000	80,000	Approved
Sub-total				318,000		80,000	238,000	240,000	
6. Concepts: Regional									
	Benin, Burkina Faso, Ghana, Niger, Togo	BOAD	AFB/PPRC.19/25	14,000,000		14,000,000			Endorsed
	Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Costa Rica, Panama and Dominican Republic	CABEI	AFB/PPRC.19/26	5,994,625		5,994,625			Not endorsed
	Colombia, Ecuador	WFP	AFB/PPRC.19/27	14,000,000			14,000,000		Endorsed
	Kyrgyzstan, Tajikistan, Uzbekistan	UNESCO	AFB/PPRC.19/28	5,000,000			5,000,000		Not endorsed
	Mauritius, Seychelles	UNDP	AFB/PPRC.19/29	4,900,000			4,900,000		Endorsed
Sub-total				43,894,625		19,994,625	23,900,000		
7. Pre-concepts: Regional									
	Benin, Burkina Faso and Niger	OSS	AFB/PPRC.19/23	4,542,250		4,542,250			Endorsed
	Madagascar, Malawi, Mozambique and Union of Comoros	UN-HABITAT	AFB/PPRC.19/24	13,544,055			13,544,055		Endorsed
Sub-total				13,544,055			13,544,055		
8. Total (8 = 1 + 2 + 3 + 4 + 5+6+7)				188,354,278	47,848,404	65,900,717	74,605,157	7,356,093	

Abbreviations: ABED = Antigua and Barbuda Environment Division, BOAD = West African Development Bank, CABI = Central American Bank for Economic Integration, CAF = Corporación Andina de Fomento, DRFN = Desert Research Foundation of Namibia, IDDI = Dominican Institute of Integral Development, IE = implementing entity, Kemitraan = Partnership for Governance Reform in Indonesia, MIE = multilateral implementing entity, MOFEC = Ministry of Finance and Economic Cooperation, NABARD = National Bank for Agriculture and Rural Development, NIE = national implementing entity, OSS = Observatoire du Sahara et du Sahel/Sahara and Sahel Observatory, RIE = regional implementing entity, SPREP = Secretariat of the Pacific Regional Environment Programme, UNDP = United Nations Development Programme, UNEP = United Nations Environment Programme, UNESCO = United Nations Educational, Scientific and Cultural Organization, UN-Habitat = United Nations Human Settlements Programme, WFP = World Food Programme, WMO = World Meteorological Organization.

Figure 3

Project-related funding decisions made at the 29th meeting of the Adaptation Fund Board

(United States dollars)

	Country/Title	IE	Document Ref	Project	NIE	RIE	MIE	Set-aside	Decision
1. Projects and Programmes:									
Single-country									
	Antigua and Barbuda	ABED	AFB/PPRC.20/12	9,970,000	9,970,000			9,970,000	Approved
	Ethiopia	MOFEC	AFB/PPRC.20/13	9,987,910	9,987,910			9,987,910	Approved
	Panama	Fundación Natura	AFB/PPRC.20/14	9,967,559	9,967,559			9,967,559	Approved
	Guinea-Bissau	BOAD	AFB/PPRC.20/15	9,979,000		9,979,000			Not approved
	Micronesia (Fed. Sts of)	SPREP	AFB/PPRC.20/16	9,000,000		9,000,000		9,000,000	Approved
	Peru	CAF	AFB/PPRC.20/17	2,941,446		2,941,446		2,941,446	Approved
	Fiji	UN-HABITAT	AFB/PPRC.20/18	4,200,000			4,200,000		Not approved
	Honduras	UNDP	AFB/PPRC.20/19	4,379,700			4,379,700	4,379,700	Approved
	Paraguay	UNEP	AFB/PPRC.20/20	7,128,450			7,128,450	7,128,450	Approved
	Solomon Islands	UN-HABITAT	AFB/PPRC.20/21	4,395,877			4,395,877		Not approved
Sub-total				71,949,942	29,925,469	21,920,446	20,104,027	53,375,065	
2. Project Formulation Grants:									
Single country									
	Micronesia (Fed. Sts of)	MCT	AFB/PPRC.20/6/Add.1	30,000	30,000			30,000	Approved
	Armenia (1)	EPIU	AFB/PPRC.20/7/Add.1	27,000	27,000				Not approved
	Armenia (2)	EPIU	AFB/PPRC.20/8/Add.1	30,000	30,000				Not approved
	Dominican Republic	IDDI	AFB/PPRC.20/9/Add.1	30,000	30,000			30,000	Approved
Sub-total				117,000	117,000			60,000	
3. Concepts: Single-country									
	Micronesia (Fed. Sts of)	MCT	AFB/PPRC.20/6	970,000	970,000				Endorsed
	Armenia (1)	EPIU	AFB/PPRC.20/7	1,385,380	1,385,380				Not endorsed
	Armenia (2)	EPIU	AFB/PPRC.20/8	2,483,000	2,483,000				Not endorsed
	Dominican Republic	IDDI	AFB/PPRC.20/9	9,954,000	9,954,000				Endorsed
	Ecuador	CAF	AFB/PPRC.20/10	2,489,373		2,489,373			Endorsed
	Suriname	IDB	AFB/PPRC.20/11	9,801,619			9,801,619		Endorsed
Sub-total				27,083,372	14,792,380	2,489,373	9,801,619		

4. Projects and Programmes: Regional									
	Chile, Ecuador	CAF	AFB/PPRC.20/25	13,910,400		13,910,400			Not approved
	Burundi, Kenya, Rwanda, Tanzania, Uganda	UNEP	AFB/PPRC.20/26	5,000,000			5,000,000		Not approved
	Colombia, Ecuador	WFP	AFB/PPRC.20/27	14,000,000			14,000,000		Not approved
	Ethiopia, Kenya, Uganda	WMO	AFB/PPRC.20/28	6,800,000			6,800,000	6,800,000	Approved
Sub-total				39,710,400		13,910,400	25,800,000	6,800,000	
5. Project Formulation Grants: Regional Concepts									
	Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Costa Rica, Panama and Dominican Republic	CABEI	AFB/PPRC.20/22/Add.1	100,000		100,000			Deferred
	Madagascar, Malawi, Mozambique and Union of Comoros	UN-HABITAT	AFB/PPRC.20/23/Add.1	80,000			80,000	80,000	Approved
	Cuba, Dominican Republic and Jamaica	UNDP	AFB/PPRC.20/24/Add.1	80,000			80,000		Not approved
Sub-total				260,000		100,000	160,000	80,000	
6. Concepts: Regional									
	Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Costa Rica, Panama and Dominican Republic	CABEI	AFB/PPRC.20/22	5,000,000		5,000,000			Deferred
	Madagascar, Malawi, Mozambique and Union of Comoros	UN-HABITAT	AFB/PPRC.19/24	13,544,055			13,544,055		Endorsed
	Cuba, Dominican Republic and Jamaica	UNDP	AFB/PPRC.20/24	4,969,367			4,969,367		Not endorsed
Sub-total				23,513,422		5,000,000	18,513,422		
7. Total (7 = 1 + 2 + 3 + 4 + 5+6)				162,634,136	44,834,849	43,420,219	74,379,068	60,315,065	

Abbreviations: ABED = Antigua and Barbuda Environment Division, BOAD = West African Development Bank, CABEI = Central American Bank for Economic Integration, CAF = Corporación Andina de Fomento, EPIU = Environmental Project Implementation Unit, IDB = Inter-American Development Bank, IDDI = Dominican Institute of Integral Development, IE = implementing entity, MCT = Micronesia Conservation Trust, MIE = multilateral implementing entity, MOFEC = Ministry of Finance and Economic Cooperation, NIE = national implementing entity, RIE = regional implementing entity, SPREP = Secretariat of the Pacific Regional Environment Programme, UNDP = United Nations Development Programme, UNEP = United Nations Environment Programme, UN-Habitat = United Nations Human Settlements Programme, WFP = World Food Programme, WMO = World Meteorological Organization.

Figure 4

Funding decisions made for projects under the Readiness Programme during the intersessional period between the 28th and 29th meetings of the Adaptation Fund Board
(United States dollars)

	Country/Title	IE	Document Ref	Project	NIE	Set-aside funds	Decision
1. Technical Assistance Grants							
	Antigua and Barbuda	DoE	AFB/PPRC.19-20/2	25,000	25,000	25,000	Approved
	India	NABARD	AFB/PPRC.19-20/3	25,000	25,000	25,000	Approved
	Kenya	NEMA	AFB/PPRC.19-20/4	25,000	25,000	25,000	Approved
	Namibia	DRFN	AFB/PPRC.19-20/5	20,000	20,000	20,000	Approved
	Peru	PROFONANPE	AFB/PPRC.19-20/6	25,000	25,000	25,000	Approved
	Rwanda	MINIRENA	AFB/PPRC.19-20/7	25,000	25,000	25,000	Approved
	Costa Rica	Fundecooperación	AFB/PPRC.19-20/8	10,000	10,000	10,000	Approved
	Micronesia (Federated States of)	MCT	AFB/PPRC.19-20/9	10,000	10,000	10,000	Approved
	Senegal	CSE	AFB/PPRC.19-20/10	10,000	10,000	10,000	Approved
Sub-total				175,000	175,000	175,000	
2. South-South Cooperation Grants							
	Togo	CSE (Senegal)	AFB/PPRC.19-20/11	50,000	50,000	50,000	Approved
	Burundi	CSE (Senegal)	AFB/PPRC.19-20/12	50,000	50,000	50,000	Approved
Sub-total				100,000	100,000	100,000	

Abbreviations: CSE = Centre de Suivi Ecologique, DoE = Department of Environment, DRFN = Desert Research Foundation of Namibia, Fundecooperación = Fundecooperación para el Desarrollo Sostenible, IE = implementing entity, MCT = Micronesia Conservation Trust, MIRENA = Ministry of Natural Resources of Rwanda, NABARD = National Bank for Agriculture and Rural Development, NEMA = National Environment Management Authority, NIE = national implementing entity, PROFONANPE = Peruvian Trust Fund for National Parks and Protected Areas.

Anexo VI

Contribuyentes al Fondo de Adaptación

[Inglés únicamente]

Austria
Belgium
Belgium (Brussels-Capital Region)
Belgium (Flemish Region)
Belgium (Walloon Region)
Corporación Andina de Fomento
Finland
France
Germany
Italy
Japan
Luxembourg
Monaco
Norway
Spain
Sweden
Switzerland
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
Others

Anexo VII

Situación de la cartera del Fondo de Adaptación

[Inglés únicamente]

Table 2

Status of the active portfolio of approved projects/programmes by the Adaptation Fund Board as at 30 June 2017

	Country	Project/programme title	Implementing entity	Approved amount (USD)	Amount transferred (USD)	Approval date	Project/programme status
1	Senegal	Adaptation to coastal erosion in vulnerable areas	CSE	8 619 000	8 619 000	17/9/2010	Completed
2	Honduras	Addressing climate change risks on water resources in Honduras: increased systemic resilience and reduced vulnerability of the urban poor	UNDP	5 620 300	5 620 300	17/9/2010	Completed
3	Nicaragua	Reduction of risks and vulnerability based on flooding and droughts in the Estero Real River watershed	UNDP	5 500 950	5 500 950	15/12/2010	Completed
4	Pakistan	Reducing risks and vulnerabilities from glacier lake outburst floods in northern Pakistan	UNDP	3 906 000	3 906 000	15/12/2010	Completed
5	Ecuador	Enhancing resilience of communities to the adverse effects of climate change on food security in Pichincha Province and the Jubones River basin	WFP	7 449 468	7 449 468	18/3/2011	Under implementation
6	Eritrea	Climate change adaptation programme in water and agriculture in Anseba Region, Eritrea	UNDP	6 520 850	6 070 654	18/3/2011	Under implementation
7	Solomon Islands	Enhancing resilience of communities in Solomon Islands to the adverse effects of climate change in agriculture and food security	UNDP	5 533 500	5 533 500	18/3/2011	Completed
8	Mongolia	Ecosystem-based adaptation approach to maintaining water security in critical water catchments in Mongolia	UNDP	5 500 000	5 500 000	22/6/2011	Under implementation
9	Maldives	Increasing climate resilience through an integrated water resource management programme in HA. Ihavandhoo, ADh. Mahibadhoo and GDh. Gadhdhoo Island	UNDP	8 989 225	8 989 225	22/6/2011	Under implementation
10	Turkmenistan	Addressing climate change risks to farming systems in Turkmenistan at national and community level	UNDP	2 929 500	2 929 500	22/6/2011	Under implementation
11	Mauritius	Climate change adaptation programme in the coastal zone of Mauritius	UNDP	9 119 240	3 710 877	16/9/2011	Under implementation

	Country	Project/programme title	Implementing entity	Approved amount (USD)	Amount transferred (USD)	Approval date	Project/programme status
12	Georgia	Developing climate-resilient flood and flash flood management practices to protect vulnerable communities of Georgia	UNDP	5 316 500	5 316 500	14/12/2011	Completed
13	United Republic of Tanzania	Implementation of concrete adaptation measures to reduce vulnerability of livelihood and economy of coastal communities in Tanzania	UNEP	5 008 564	5 008 564	14/12/2011	Under implementation
14	Cook Islands	Strengthening the resilience of our islands and our communities to climate change	UNDP	5 381 600	5 381 600	14/12/2011	Under implementation
15	Uruguay	Uruguay: helping small farmers adapt to climate change	ANII	9 967 678	8 551 296	14/12/2011	Under implementation
16	Samoa	Enhancing resilience of Samoa's coastal communities to climate change	UNDP	8,732,351	8,732,351	14/12/2011	Under implementation
17	Madagascar	Madagascar: promoting climate resilience in the rice sector	UNEP	5 104 925	4 829 878	14/12/2011	Under implementation
18	Papua New Guinea	Enhancing adaptive capacity of communities to climate change related floods in the North Coast and Islands Region of Papua New Guinea	UNDP	6 530 373	6 530 373	16/3/2012	Under implementation
19	Cambodia	Enhancing climate resilience of rural communities living in protected areas of Cambodia	UNEP	4 954 273	4 180 308	28/6/2012	Under implementation
20	Colombia	Reducing risk and vulnerability to climate change in the region of La Depresion Momposina in Colombia	UNDP	8 518 307	4 893 900	28/6/2012	Under implementation
21	Djibouti	Developing agropastoral shade gardens as an adaptation strategy for poor rural communities in Djibouti	UNDP	4 658 556	4 263 948	28/6/2012	Under implementation
22	Egypt	Building resilient food security systems to benefit the Southern Egypt Region	WFP	6 904 318	5 935 284	28/6/2012	Under implementation
23	Jamaica	Enhancing the resilience of the agricultural sector and coastal areas to protect livelihoods and improve food security	PIOJ	9 965 000	5 980 360	28/6/2012	Under implementation
24	Lebanon	Climate-smart agriculture: enhancing adaptive capacity of the rural communities in Lebanon (AgriCAL)	IFAD	7 860 825	1 589 200	28/6/2012	Not started
25	Mauritania	Enhancing resilience of communities to the adverse effects of climate change on food security in Mauritania	WFP	7 803 605	5 845 468	28/6/2012	Under implementation
26	Sri Lanka	Addressing climate change impacts on marginalized agricultural communities living in the Mahaweli River	WFP	7 989 727	6 568 567	14/12/2012	Under implementation

	Country	Project/programme title	Implementing entity	Approved amount (USD)	Amount transferred (USD)	Approval date	Project/programme status
		Basin of Sri Lanka					
27	Argentina	Increasing climate resilience and enhancing sustainable land management in the southwest of the Buenos Aires Province	WB	4 296 817	2 168 308	14/12/2012	Under implementation
28	Argentina	Enhancing the adaptive capacity and increasing resilience of small-size agriculture producers of the northeast of Argentina	UCAR	5 640 000	5 640 000	4/4/2013	Under implementation
29	Guatemala	Climate change resilient production landscapes and socioeconomic networks advanced in Guatemala	UNDP	5 425 000	4 957 076	14/9/2013	Under implementation
30	Rwanda	Reducing vulnerability to climate change in north west Rwanda through community-based adaptation	MINIRENA	9 969 619	8 994 496	1/11/2013	Under implementation
31	Cuba	Reduction of vulnerability to coastal flooding through ecosystem-based adaptation in the south of Artemisa and Mayabeque provinces	UNDP	6 067 320	2 250 719	20/2/2014	Under implementation
32	Seychelles	Ecosystem-based adaptation to climate change in Seychelles	UNDP	6 455 750	2 409 398	20/2/2014	Under implementation
33	Uzbekistan	Developing climate resilience of farming communities in the drought prone parts of Uzbekistan	UNDP	5 415 103	1 424 612	20/2/2014	Under implementation
34	Myanmar	Addressing climate change risks on water resources and food security in the dry zone of Myanmar	UNDP	7 909 026	4 857 933	27/2/2014	Under implementation
35	Belize	Implement priority ecosystem-based marine conservation and climate adaptation measures to strengthen the climate resilience of the Belize Barrier Reef System	WB	6 000 000	4 597 650	18/8/2014	Under implementation
36	India	Conservation and management of coastal resources as a potential adaptation strategy for sea level rise	NABARD	689 264	161 367	10/10/2014	Under implementation
37	India	Enhancing adaptive capacity and increasing resilience of small and marginal farmers in Purulia and Bankura districts of west Bengal	NABARD	2 510 854	376 628	10/10/2014	Under implementation
38	Costa Rica	Reducing the vulnerability by focusing on critical sectors (agriculture, water resources, and coastlines) in order to reduce the negative impacts of climate change and improve the resilience of these sectors	Fundecooperación	9 970 000	4 347 907	10/10/2014	Under implementation
39	Kenya	Integrated programme to build resilience to climate change and adaptive capacity of vulnerable communities in Kenya	NEMA	9 998 302	4 956 906	10/10/2014	Under implementation

	Country	Project/programme title	Implementing entity	Approved amount (USD)	Amount transferred (USD)	Approval date	Project/programme status
40	South Africa	Building Resilience in the Greater uMngeni Catchment	SANBI	7 495 055	2 588 273	10/10/2014	Under implementation
41	South Africa	Taking adaptation to the ground: a small grants facility for enabling local level responses to climate change	SANBI	2 442 682	1 861 024	10/10/2014	Under implementation
42	Ghana	Increased resilience to climate change in Northern Ghana through the management of water resources and diversification of livelihoods	UNDP	8 293 972	575 965	5/3/2015	Under implementation
43	Mali	Programme support for climate change adaptation in the vulnerable regions of Mopti and Timbuktu	UNDP	8 533 348	4 374 194	25/3/2015	Under implementation
44	Nepal	Adapting to climate-induced threats to food production and food security in the Karnali region of Nepal	WFP	9 527 160	2 341 906	1/4/2015	Not started
45	Jordan	Increasing the resilience of poor and vulnerable communities to climate change impacts in Jordan through implementing innovative projects in water and agriculture in support of adaptation to climate change	MOPIC	9 226 000	1 865 193	10/4/2015	Not started
46	Morocco	Climate changes adaptation project in oasis zones – PACC-ZO	ADA	9 970 000	7 311 018	10/4/2015	Under implementation
47	India	Building adaptive capacities of small inland fishers for climate resilience and livelihood security, Madhya Pradesh	NABARD	1 790 500	447 620	10/4/2015	Under implementation
48	India	Climate-smart actions and strategies in north western Himalayan Region for sustainable livelihoods of agriculture-dependent hill communities	NABARD	969 570	165 933	9/10/2015	Under implementation
49	Chile	Enhancing resilience to climate change of the small agriculture in the Chilean region of O'Higgins	AGCI	9 960 000	1 909 974	9/10/2015	Not started
50	India	Climate proofing of watershed development projects in the states of Rajasthan and Tamil Nadu	NABARD	1 344 155	470 454	9/10/2015	Under implementation
51	Peru	Adaptation to the impacts of climate change on Peru's coastal marine ecosystem and fisheries	PROFONANPE	6 590 239	2 979 902	18/3/2016	Not started
52	Niger	Enhancing resilience of agriculture to climate change to support food security in Niger through modern irrigation techniques	BOAD	9 911 000	1 376 000	5/7/2016	Not started
53	Uganda	Enhancing resilience of communities to climate change through catchment-based integrated management of water	OSS	7 751 000	1 500 000	5/7/2016	Not started
54	India	Building adaptive capacities in communities, livelihood and	NABARD	2 556 093	706 276	10/7/2016	Not started

	Country	Project/programme title	Implementing entity	Approved amount (USD)	Amount transferred (USD)	Approval date	Project/programme status
		ecological security in Kanha-Pench corridor in Madhya Pradesh					
55	Lao People's Democratic Republic	Enhancing the climate and disaster resilience of the most vulnerable rural and emerging urban rural settlements in Lao PDR	UN-Habitat	4 500 000	1 188 075	10/7/2016	Under implementation
56	Ethiopia, Kenya and Uganda	Agricultural climate resilience enhancement initiative (ACREI)	WMO	6 800 000	3 400 000	17/3/2017	Not started
57	Antigua and Barbuda	An integrated approach to physical adaptation and community resilience in Antigua and Barbuda's northwest McKinnon's basin	ABED	9 970 000	1 571 000	17/3/2017	Not started
58	Ethiopia	Climate-smart integrated rural development project	MOFEC	9 987 910	4 354 692	17/3/2017	Not started
59	Honduras	Ecosystem-based adaptation at communities of the central forest corridor at Tegucigalpa	UNDP	4 379 700	137 244	17/3/2017	Not started
60	Micronesia	Enhancing the climate change resilience of vulnerable island communities in the Federated States of Micronesia	SPREP	9 000 000	1 248 486	17/3/2017	Not started
61	Panama	Adapting to climate change through integrated water management in Panama	Fundación Natura	9 977 559	5 531 462	17/3/2017	Not started
62	Paraguay	Ecosystem-based approaches for reducing the vulnerability of food security to the impacts of climate change in the Chaco region of Paraguay	UNEP	7 128 450	961 591	17/3/2017	Not started
63	Peru	AYNINACUY: Strategies for adaptation to climate change for the preservation of livestock capital and livelihoods in highland rural communities	CAF	2 941 446	923 255	17/3/2017	Not started
			Total	416 137 529			

Abbreviations: ABED = Antigua and Barbuda Environment Division, ADA = Agency for Agricultural Development, AGCI = Agencia de Cooperación Internacional de Chile, ANII = Agencia Nacional de Investigación e Innovación, BOAD = West African Development Bank, CAF = Corporación Andina de Fomento, CSE = Centre de Suivi Ecologique, Fundecooperación = Fundecooperación para el Desarrollo Sostenible, IFAD = International Fund for Agricultural Development, MIRENA = Ministry of Natural Resources of Rwanda, MOFEC = Ministry of Finance and Economic Cooperation, MOPIC = Ministry of Planning and International Cooperation of Jordan, NABARD = National Bank for Agriculture and Rural Development, NEMA = National Environment Management Authority, OSS = Observatoire du Sahel/Sahara and Sahel Observatory, PIOJ = Planning Institute of Jamaica, PROFONANPE = Peruvian Trust Fund for National Parks and Protected Areas, SANBI = South African National Biodiversity Institute, SPREP = Secretariat of the Pacific Regional Environment Programme, UCAR = Unidad para el Cambio Rural, UNDP = United Nations Development Programme, UNEP = United Nations Environment Programme, UN-Habitat = United Nations Human Settlements Programme, WB = World Bank, WFP = World Food Programme, WMO = World Meteorological Organization.

Table 3

Breakdown of the status of the active portfolio of approved projects/programmes by the Adaptation Fund Board as at 30 June 2017

<i>Status</i>	<i>Number of projects/programmes</i>	<i>Total value (USD)</i>
Not started	16	120 206 557
Under implementation	41	262 434 722
Completed	6	34 496 250

Table 4

Active pipeline of single-country project and programme proposals submitted to the Adaptation Fund since 1 July 2016 but not yet approved as at 30 June 2017 nor cancelled by the proponent by the end of that period

<i>Country</i>	<i>Agency</i>	<i>Financing requested (USD)</i>	<i>Stage</i>
<i>NIE proposals</i>			
Dominican Republic	IDDI	9 954 000	Concept (endorsed)
Indonesia	Kemitraan	4 075 005	Concept
Armenia	EPIU	1 385 380	Concept
Armenia	EPIU	2 483 000	Concept
Micronesia (Federated States of)	MCT	970 000	Concept (endorsed)
Namibia	DRFN	750 000	Concept (endorsed)
Namibia	DRFN	750 000	Concept (endorsed)
Senegal	CSE	1 351 000	Full proposal
Total		21 718 385	
<i>RIE proposals</i>			
Ecuador	CAF	2 489 373	Concept (endorsed)
Guinea-Bissau	BOAD	9 979 000	Full proposal
Marshall Islands	SPREP	7 484 873	Concept
Togo	BOAD	10 000 000	Concept (endorsed)
Total		29 953 246	
<i>MIE proposals</i>			
Fiji	UN-Habitat	4 200 000	Full proposal
Solomon Islands	UN-Habitat	4 395 877	Full proposal
Suriname	IDB	9 801 619	Concept (endorsed)
Total		18 397 496	
Total for all implementing entities		70 105 122	

Abbreviations: BOAD = West African Development Bank, CAF = Corporación Andina de Fomento, CSE = Centre de Suivi Ecologique, DRFN = Desert Research Foundation of Namibia, EPIU = Environmental Project Implementation Unit, IDB = Inter-American Development Bank, IDDI = Dominican Institute of Integral Development, Kemitraan = Partnership for Governance Reform in Indonesia, MCT = Micronesia Conservation Trust, MIE = multilateral implementing entity, NIE = national implementing entity, RIE = regional implementing entity, SPREP = Secretariat of the Pacific Regional Environment Programme, UN-Habitat = United Nations Human Settlements Programme.

Table 5

Active pipeline of regional project and programme proposals submitted to the Adaptation Fund since 1 July 2016 but not yet approved as at 30 June 2017 nor cancelled by the proponent by the end of that period

<i>Country</i>	<i>Agency</i>	<i>Financing requested (USD)</i>	<i>Stage</i>
<i>RIE proposals</i>			
Benin, Burkina Faso, Niger	OSS	8 550 000	Concept (endorsed)
Benin, Burkina Faso, Ghana, Niger, Togo	BOAD	14 000 000	Concept (endorsed)
Chile, Ecuador	CAF	13 910 400	Full proposal
Costa Rica, Dominican Republic, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua, Panama	CABEI	5 000 000	Concept
Total		41 460 400	
<i>MIE proposals</i>			
Burundi, Kenya, Rwanda, Tanzania, Uganda	UNEP	5 000 000	Full proposal
Cambodia, Lao People's Democratic Republic, Myanmar, Thailand, Viet Nam	UNESCO	4 898 775	Full proposal
Colombia, Ecuador	WFP	14 000 000	Full proposal
Cuba, Dominican Republic, Jamaica	UNDP	4 969 367	Concept
Kyrgyzstan, Tajikistan, Uzbekistan	UNESCO	5 000 000	Concept
Madagascar, Malawi, Mozambique, Comoros	UN-Habitat	13 544 055	Concept (endorsed)
Mauritius, Seychelles	UNDP	4 900 000	Concept (endorsed)
Total		52 312 197	
Total for all implementing entities		93 772 597	

Abbreviations: BOAD = Banque Ouest Africaine de Développement, CABEI = Central American Bank for Economic Integration, CAF = Corporación Andina de Fomento, MIE = multilateral implementing entity, OSS = Observatoire du Sahara et du Sahel/Sahara and Sahel Observatory, RIE = regional implementing entity, UNDP = United Nations Development Programme, UNEP = United Nations Environment Programme, UNESCO = United Nations Educational, Scientific and Cultural Organization, UN-Habitat = United Nations Human Settlements Programme, WFP = World Food Programme.

Note: Funding request amounts as in the latest submission of the proposal. Only proposals that have been endorsed by the governments of all prospective recipient countries are included.

Table 6

Overview of active pipeline of single-country and regional proposals under development

<i>Status</i>	<i>Submitted by NIEs</i>	<i>Total value (USD)</i>	<i>Submitted by RIEs</i>	<i>Total value (USD)</i>	<i>Submitted by MIEs</i>	<i>Total value (USD)</i>	<i>Total</i>	<i>Total value (USD)</i>
Single-country projects and programmes								
Concept submitted, not endorsed	3	7 943 385	0	0	0	0	3	7 943 385
Concept submitted, endorsed	4	12 424 000	2	12 489 373	1	9 801 619	7	34 714 992
Full proposal submitted, not approved	0	0	3	21 920 446	2	8 595 877	5	30 516 323
Regional projects and programmes								
Pre-concept submitted, not endorsed	-	-	0	0	0	0	0	0
Pre-concept submitted, endorsed	-	-	0	0	0	0	0	0
Concept submitted, not endorsed	-	-	1	5 000 000	2	9 969 367	3	14 969 367
Concept submitted, endorsed	-	-	2	22 550 000	2	18 444 055	4	40 994 055
Full proposal submitted, not approved	-	-	1	13 910 400	1	4 898 775	2	18 809 175

Abbreviations: MIE = multilateral implementing entity, NIE = national implementing entity, RIE = regional implementing entity.

Anexo VIII

Informe financiero del Fondo Fiduciario del Fondo de Adaptación, al 30 de junio de 2017, preparado por el administrador fiduciario: informe complementario al informe presentado por la Junta del Fondo de Adaptación a la Conferencia de las Partes en calidad de reunión de las Partes en el Protocolo de Kyoto en su 13^{er} período de sesiones*

[Inglés únicamente]



The World Bank Group
Financial Intermediary Funds

Adaptation Fund
Trust Fund

Adaptation Fund Trust Fund

Financial Report

Prepared by the Trustee

As of June 30, 2017

Supplemental Report for the Adaptation Fund Board Report to CMP 13

* Se reproduce el texto tal como se recibió.

Table of Contents

Table of Contents

Introduction	46
Adaptation Fund Trust Fund Summary as of June 30, 2017	47
1.AF Trust Fund Summary – Inception through June 30, 2017	48
2.CER Sales Proceeds and Donations	49
3.Asset Mix and Investment Income	51
4.Cumulative Funding Decisions (breakdown by NIEs, RIEs and MIEs)	52
5.Funds Available	54
Annex – Detailed CER Monetization Record	55
Glossary	56

Introduction

This report is produced by the World Bank as interim trustee (“Trustee”) for the Adaptation Fund (AF), in accordance with the Trustee’s role in the Adaptation Fund Trust Fund as set forth under paragraph 23 in the Appendix of Decision 1/CMP.4 of the CMP¹.

The information contained in this Financial Report is based on financial information as of June 30, 2017.

¹ The decision states that: “The Trustee shall prepare and furnish the Adaptation Fund Board with financial reports of the Trust Fund annually (or at any other such frequency agreed between the Trustee and the Adaptation Fund Board), and provide records and accounts of the Trust Fund for audit by its external auditors annually (or at any other such frequency agreed between the Trustee and the Adaptation Fund Board), in accordance with the policies and procedures of the Trustee. Furthermore, the Trustee shall prepare and furnish the Adaptation Fund Board with reports on the sale of the CERs for the Adaptation Fund and on the status of commitments and transfers of Trust Fund funds annually (or at any other such frequency agreed between the Trustee and the Adaptation Fund Board).”

Adaptation Fund Trust Fund Summary as of June 30, 2017

Certified Emission Reduction (CER) Sales and Donations

Cumulative resources received into the AF Trust Fund through CER sales proceeds and donations was USDeq. 640.22 million as of June 30, 2017. Since the start of the CER monetization program in May 2009, the Trustee has generated revenues of USDeq. 197.82 million through CER sales, USDeq. 1.24 million of which were from CER sales for the period July 1, 2016 to June 30, 2017 (fiscal year 2017). As of June 30, 2017, cumulative donations received amounted to USDeq. 442.40 million.

Investment Income

As of June 30, 2017, the AF Trust Fund earned investment income of approximately USD 9.28 million on the liquid balances in the Trust Fund. The AF Trust Fund liquid portfolio has returned 0.99% for fiscal year 2017.

Funding Approvals

Cumulative net funding decisions made by the AF Board through June 30, 2017 totaled USD 460.61 million, of which USD 418.11 million represents approvals for projects and programs.

Cash Transfers

The Trustee has transferred a total of USD 270.24 million up to June 30, 2017, including USD 234.28 million related to projects and programs.

Funds Held in Trust

Funds Held in Trust¹ reflect proceeds from CER monetization, donations received and investment income, less cash transfers made to date. Funds Held in Trust as of June 30, 2017 amounted to USDeq. 379.26 million.

Funds available for AF Board funding decisions

Funds available to support AF funding decisions amounted to USD 185.89 million as of June 30, 2017.

¹ Funds Held in Trust represents balance of cash, investments and unencashed promissory notes (if any) as of the reporting date.

1. AF Trust Fund Summary – Inception through June 30, 2017

In USD millions

	Total	% of Total
<u>CER Sales Proceeds, Pledges and Donations</u>		
CER Sales Proceeds	197.82	30.9%
Donations	442.40	69.1%
Pledges	-	0.0%
Total CER Sales Proceeds and Donations	640.22	100.0%

<u>Cumulative Resources</u>		
<u>Resources received</u>		
CER Sales Proceeds	197.82	30.5%
Donations	442.40	68.1%
Investment Income earned	9.28	1.4%
Total Resources Received	649.50	100.0%
<u>Resources not yet received</u>		
Pledges	-	0.0%
Total resources not yet received	-	0.0%
Total Potential Resources (A) (in USD millions)	649.50	100.0%

<u>Cumulative Funding Decisions</u>		
Programs and Projects (MIE)	236.96	51.4%
Programs and Projects (NIE)	151.44	32.9%
Programs and Projects (RIE)	29.70	6.4%
Operational Expenses	42.50	9.2%
Total Funding Decisions Net of Cancellations (B)	460.61	100.0%
Total Potential Resources Net of Funding Decisions (A) - (B)	188.89	
Total Potential Resources Net of Funding Decisions and Operational Reserve	185.89	

<u>Funds Available</u>	
Funds Held in Trust with no restrictions	376.26
Approved Amounts Pending Cash Transfers	190.37
Total Funds Available to Support AF Board Decisions	185.89

Note: sub-totals may not add up to due to rounding

2. CER Sales Proceeds and Donations

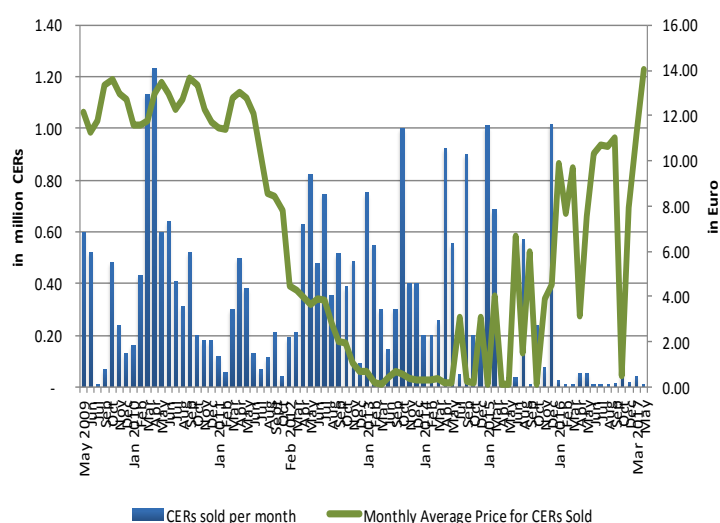
CER SALES PROCEEDS

Calendar Year		CER balance a/	CER sales	Proceeds USD (millions)
2009	Q2	5,044,100	1,120,000	18.55
	Q3	5,461,361	80,000	1.52
	Q4	5,225,632	850,000	16.06
2010	Q1	4,161,678	1,720,000	27.95
	Q2	2,174,188	2,465,000	41.84
	Q3	1,306,693	1,240,000	20.92
2011	Q4	1,888,232	560,000	9.51
	Q1	3,005,041	480,000	8.18
	Q2	3,403,530	1,015,000	18.59
2012	Q3	4,966,292	390,000	4.80
	Q4	6,255,615	40,000	0.42
	Q1	7,514,701	400,000	2.31
2013	Q2	7,034,418	1,931,000	9.41
	Q3	6,280,769	1,614,000	6.22
	Q4	8,217,077	965,000	1.71
2014	Q1	9,035,889	1,498,000	0.25
	Q2	10,528,786	144,303	0.08
	Q3	10,932,978	300,000	0.29
2015	Q4	9,749,545	1,800,000	1.18
	Q1	8,582,226	655,000	0.29
	Q2	8,502,467	1,478,000	0.34
2016	Q3	8,626,126	950,594	0.26
	Q4	7,882,366	389,680	0.11
	Q1	7,099,207	1,696,880	3.18
2017	Q2	8,079,205	97,415	0.28
	Q3	7,889,286	574,273	0.13
	Q4	7,042,550	1,327,170	1.37
2018	Q1	7,300,935	29,438	0.30
	Q2	8,011,907	108,188	0.52
	Q3	8,397,741	23,988	0.29
2019	Q4	9,066,407	286,362	0.22
	Q1	9,753,492	40,047	0.56
	Q2	10,464,502	10,647	0.16
Total			26,279,985	197.82

a/ in registries at period-end

This table shows the proceeds from CER sales received into the Adaptation Fund Trust Fund. The Trustee has generated revenues of USDeq. 197.82 million through CER sales since the start of the CER monetization program in May 2009.

CER SALES VS. MONTHLY AVERAGE PRICE



This chart presents the number of CERs sold per month and the monthly average price obtained by the Trustee for CERs sold between May 2009 and June 2017. During fiscal year 2017, the Trustee sold 0.36 million CERs and generated USDeq. 1.24 million in CER proceeds. The average price achieved during fiscal year 2017 was EUR 3.16 per ton.

DONATIONS

Donor	Currency	Pledged Donation in Currency of Contribution	Effective (or signed) Donation	Receipts in Currency of Contribution	Receipts in USD ^{a/}
Austria	EUR	500,000	500,000	500,000	690,250
Belgium	EUR	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,645,500
Belgium (Flanders)	EUR	7,250,000	7,250,000	7,250,000	7,806,813
Belgium (Walloon Region)	EUR	4,500,000	4,500,000	4,500,000	4,881,100
Belgium (Brussels Capital Region)	EUR	4,200,000	4,200,000	4,200,000	4,867,650
Corporacion Andina de Fomento	USD	56,000	56,000	56,000	56,000
Finland b/	USD	67,534	67,534	67,534	67,534
Finland	EUR	5,000,000	5,000,000	5,000,000	6,803,000
France b/	USD	53,340	53,340	53,340	53,340
France	EUR	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,564,000
Germany	EUR	190,000,000	190,000,000	190,000,000	223,881,200
Italy	EUR	7,000,000	7,000,000	7,000,000	7,756,800
Japan b/	USD	8,088	8,088	8,088	8,088
Luxembourg	EUR	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,105,296
Monaco	EUR	10,000	10,000	10,000	12,197
Norway b/	USD	87,700	87,700	87,700	87,700
Norway	NOK	15,000,000	15,000,000	15,000,000	2,439,381
Spain	EUR	45,000,000	45,000,000	45,000,000	57,055,000
Sweden	SEK	650,000,000	650,000,000	650,000,000	86,497,938
Switzerland b/	USD	77,668	77,668	77,668	77,668
Switzerland	CHF	13,000,000	13,000,000	13,000,000	14,125,926
United Kingdom	GBP	10,000,000	10,000,000	10,000,000	15,915,000
United Nations Foundation	USD	-	1,528	1,528	1,528
Others	GBP	-	326	326	504
Others	EUR	-	412	412	566
Total Donations Received					442,399,979

a/ Represents actual USD receipts.

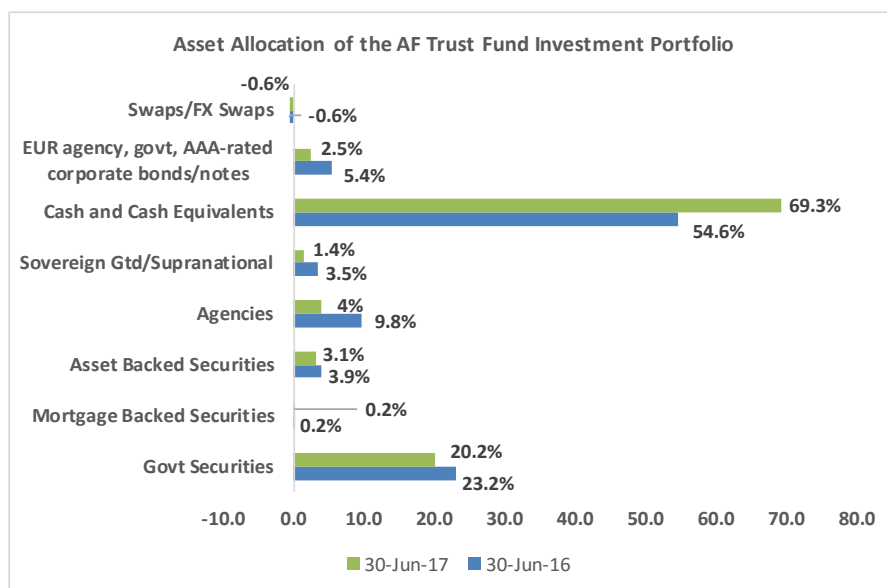
b/ Donation corresponds to the Donor's pro-rata share of the balance in the Administrative Trust Fund

3. Asset Mix and Investment Income

ASSET MIX

The undisbursed cash balance of the Adaptation Fund Trust Fund is maintained in a commingled investment portfolio ("Pool") for all trust funds managed by IBRD. Funds are managed such that the expected maximum loss, as measured by the CVaR, in the worst 1% of cases will not exceed 0.25% at the portfolio's investment horizon.

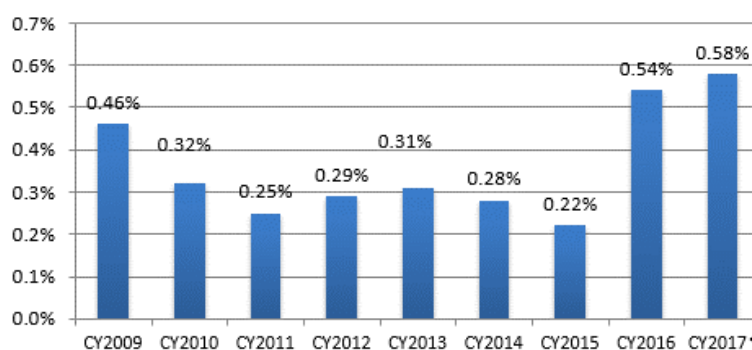
The portfolio allocation by asset class has the largest allocations to government securities and money-market instruments.



Note: The negative position in swaps is primarily due to changes in foreign currency exchange (FX) rates in cross currency basis swaps. Such swap instruments are used to implement currency hedges on bond positions within the portfolio. These hedges remain in place.

INVESTMENT RETURNS

The AF Trust Fund liquid portfolio earned approximately USD 9.28 million in investment income since inception. The portfolio return during fiscal year 2017 was 0.99%, with the largest contributors to investment performance being money market instruments and sovereign bonds.



*non-annualized

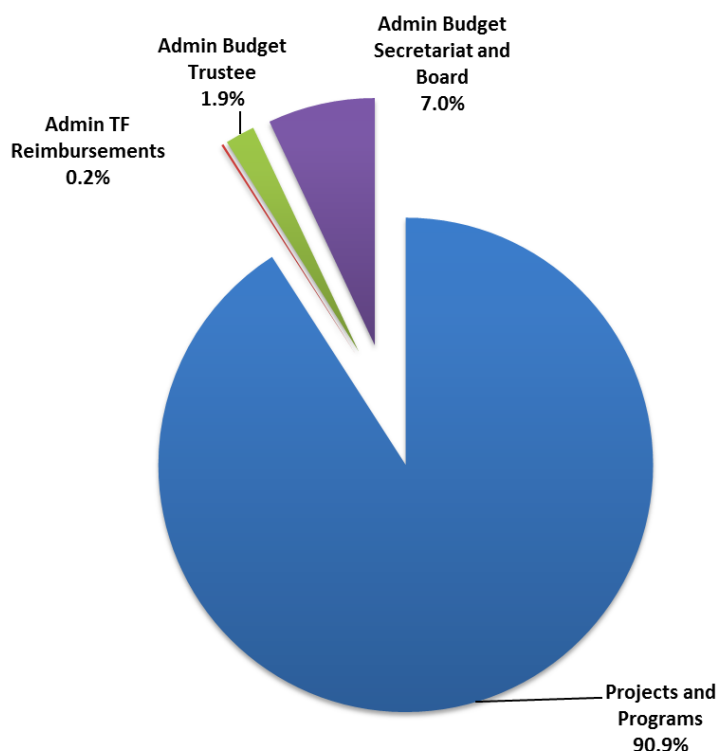
4. Cumulative Funding Decisions (breakdown by NIEs, RIEs and MIEs)

In USD millions

1. Programs and Projects	MIE/RIE/NIE	MIE	RIE	NIE	418.11
Antigua and Barbuda	ABED	-	-	10.00 a/	
Argentina	UCAR	-	-	5.67 a/	
Argentina	WB	4.30	-	-	
Belize	WB	6.00	-	-	
Benin	FNE	-	-	0.03 a/	
Cambodia	UNEP	4.95	-	-	
Chile	AGCI	-	-	9.99 a/	
Colombia	UNDP	8.52	-	-	
Cook Islands	UNDP	5.38	-	-	
Costa Rica	FDS	-	-	10.00 a/	
Cuba	UNDP	6.07	-	-	
Djibouti	UNDP	4.66	-	-	
Dominican Republic	IDDI	-	-	0.03 a/	
Ecuador	WFP	7.45	-	-	
Egypt	WFP	6.90	-	-	
Eritrea	UNDP	6.52	-	-	
Ethiopia	MOFEC	-	-	9.99	
Georgia	UNDP	5.32	-	-	
Ghana	UNDP	8.29	-	-	
Guatemala	UNDP	5.43	-	-	
Honduras	UNDP	5.62	-	-	
Honduras	UNDP	4.38	-	-	
India	NABARD	-	-	1.37 a/	
India	NABARD	-	-	0.69	
India	NABARD	-	-	2.54 a/	
India	NABARD	-	-	1.82 a/	
India	NABARD	-	-	0.97	
India	NABARD	-	-	2.58 a/	
Jamaica	PIOJ	-	-	10.00 a/	
Jordan	MOPIC	-	-	9.26 a/	
Kenya	NEMA	-	-	10.00	
Lao, PDR	UN HABITAT	4.50	-	-	
Lebanon	IFAD	7.86	-	-	
Madagascar	UNEP	5.10	-	-	
Maldives	UNDP	8.99	-	-	
Mali	UNDP	8.53	-	-	
Mauritania	WFP	7.80	-	-	
Mauritius	UNDP	9.12	-	-	
Micronesia	SPREP	-	9.00	-	
Micronesia	MCT	-	-	0.03 a/	
Mongolia	UNDP	5.50	-	-	
Morocco	ADA	-	-	10.00 a/	
Myanmar	UNDP	7.91	-	-	
Namibia	DRFN	-	-	0.03 a/	
Namibia	DRFN	-	-	0.03 a/	
Nepal	WFP	9.53	-	-	
Nicaragua	UNDP	5.50	-	-	
Niger	BOAD	-	9.91	-	
Pakistan	UNDP	3.91	-	-	
Panama	FN	-	-	10.00 a/	
Papua New Guinea	UNDP	6.53	-	-	
Paraguay	UNEP	7.13	-	-	
Peru	PROFONANPE	-	-	6.95	
Peru	CAF	-	2.94	-	
Rwanda	MINIRENA	-	-	10.00 a/	
Samoa	UNDP	8.73	-	-	
Senegal	CSE	-	-	8.62	
Senegal	CSE	-	-	0.03 a/	
Seychelles	UNDP	6.46	-	-	
Solomon Islands	UNDP	5.53	-	-	
South Africa	SANBI	-	-	7.53 a/	
South Africa	SANBI	-	-	2.47 a/	
Sri Lanka	WFP	7.99	-	-	
Tanzania	UNEP	5.01	-	-	
Turkmenistan	UNDP	2.93	-	-	
Uganda	OSS	-	7.75	-	
Uruguay	ANII	-	-	10.00 a/	
Uzbekistan	UNDP	5.42	-	-	
Regional		7.20	0.10	- a/ d/	
Africa		-	-	0.67 b/ c/	
Asia		-	-	0.03 c/	
Caribbean		-	-	0.03 c/	
Central America		-	-	0.05 c/	
South America		-	-	0.03 c/	
Oceania		-	-	0.03 c/	
Sub-Total by IE type		236.96	29.70	151.44	
% Total Programs and Projects		57%	7%	36%	
2. Operational Expenses					42.50
AF Administrative Trust Fund e/				0.69	
Administrative Budget - Trustee				8.90	
Administrative Budget - AF Board and Secretariat				32.21	
Other f/				0.70	
3. Total Funding Decisions (3 = 1 + 2)					460.61
a/ Includes approved Project Formulation Grant amounts.					
b/ Represents accreditation support					
c/ Represents technical assistance					
d/ Includes approved regional projects					
e/ Represents reimbursable contributions from UNEP and Australia to the Administrative Trust Fund					
f/ Represents set aside for readiness programme					

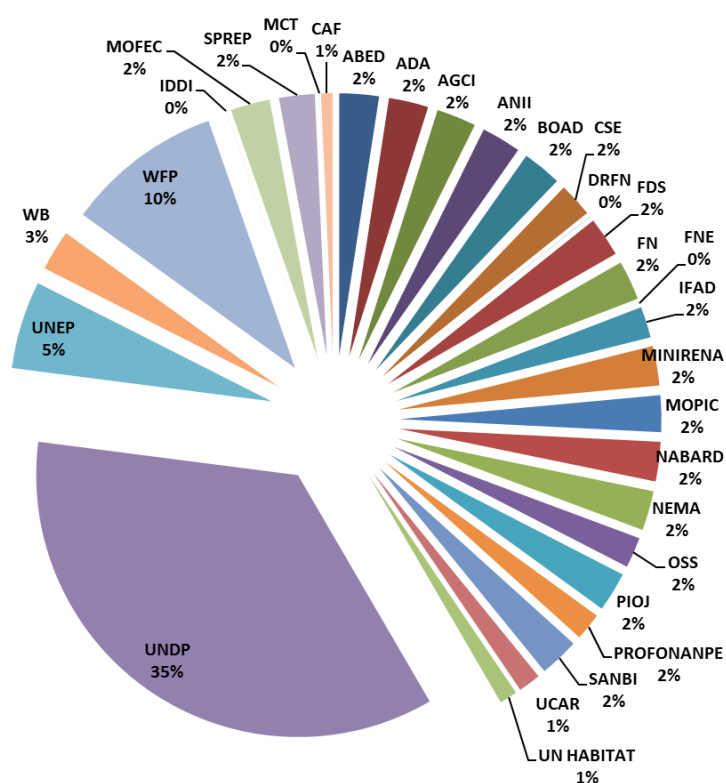
CUMULATIVE FUNDING DECISIONS

Since inception to June 30, 2017 funding approvals made by the AF Board amounted to USD 460.61 million.



FUNDING DECISIONS BY NIE/RIE/MIE

Funding decisions by NIE/RIE/MIE show the cumulative funding decisions related to programs and projects. To date, cumulative funding decisions to NIEs/RIEs/MIEs amount to USD 418.11 million.



5. Funds Available

In USD millions

	As of June 30, 2017 (a)	As of June 30, 2016 (b)	Change since last report (a) - (b)
1. Cumulative Receipts	649.50	546.91	102.59
a. Cash receipts from CER proceeds	197.82	196.58	1.24
b. Cash receipts from Donors and Other Sources	442.40	344.76	97.64
c. Investment Income earned	9.28	5.57	3.71
2. Cumulative Cash Transfers	270.24	200.45	69.79
a. Projects and Programs	234.28	169.75	64.53
b. Operational Expense	35.96	30.70	5.26
3. Funds Held in Trust (3 = 1 - 2)	379.26	346.46	32.80
4. Operational Reserve	3.00	3.00	-
5. Funding Decisions Pending Cash Transfer	190.37	174.91	15.46
6. Funds available to support AF Board funding decisions (6 = 3 - 4 - 5)	185.89	168.55	17.34

Note: sub-totals may not add up due to rounding

Annex – Detailed CER Monetization Record

	Calendar Quarter	Sale Method	Quantity	Quarterly Average Market Price	Quarterly Average Price Achieved by the Trustee	Total Euro	Actual USD
2009	Q2	OTC	1,100,000	11.62	11.85	13,030,000	18,244,887
		Exchange	20,000	11.62	10.79	215,700	302,455
	Exchange	80,000	12.74	13.16	1,044,000	a/ 1,519,280	
	Q4	OTC	400,000	12.72	12.41	4,965,000	7,372,659
Exchange		450,000	12.72	13.02	5,860,600	8,689,141	
2010	Q1	OTC	1,300,000	11.69	11.93	15,505,000	21,219,352
		Exchange	420,000	11.69	11.59	4,867,200	6,734,673
	Q2	OTC	1,570,000	13.02	13.17	20,684,500	26,768,710
		Exchange	895,000	13.02	13.07	11,693,600	15,068,497
Q3	OTC	700,000	12.90	13.51	9,454,000	12,049,753	
	Exchange	540,000	12.90	12.67	6,839,600	8,866,433	
	Q4	OTC	-	-	-	-	-
		Exchange	560,000	12.47	12.48	6,991,500	9,511,362
2011	Q1	OTC	300,000	11.89	12.83	3,847,500	5,437,099
		Exchange	180,000	11.89	11.44	2,059,000	2,746,051
	Q2	OTC	500,000	12.49	13.02	6,509,000	9,357,538
		Exchange	315,000	12.49	12.53	3,946,900	5,662,845
Q3	Auction	200,000	12.49	12.52	2,504,000	3,567,699	
	OTC	-	-	-	-	-	
	Exchange	390,000	9.07	8.81	3,434,600	4,803,998	
	Q4	OTC	-	-	-	-	-
Exchange		40,000	6.21	7.79	311,400	418,332	
2012	Q1	OTC	-	-	-	-	-
		Exchange	400,000	4.16	4.37	1,748,100	2,306,972
	Q2	OTC	250,000	3.82	3.67	921,500	1,158,337
		Exchange	1,681,000	3.82	3.81	6,411,770	8,251,269
Q3	OTC	-	0.18	-	-	-	
	Exchange	1,614,000	2.91	2.95	5,006,550	6,224,091	
	Q4	OTC	6,000	0.18	1.05	6,300	8,027
		Exchange	959,000	0.18	1.38	1,317,480	1,698,951
2013	Q1	OTC	1,498,000	0.16	0.13	190,280	254,006
		Exchange	-	-	-	-	-
	Q2	OTC	144,303	0.28	0.43	62,050	82,030
		Exchange	-	-	-	-	-
Q3	OTC	300,000	0.60	0.71	212,000	286,740	
	Exchange	-	-	-	-	-	
	Q4	OTC	1,800,000	0.45	0.49	868,000	1,181,238
		Exchange	-	-	-	-	-
2014	Q1	OTC	655,000	0.31	0.36	216,900	293,664
		Exchange	-	-	-	-	-
	Q2	OTC	1,478,000	0.14	0.19	259,230	335,597
		Exchange	-	-	-	-	-
Q3	OTC	550,594	0.16	1.37	129,644	165,652	
	Exchange	-	-	-	-	-	
	Q4	OTC	789,680	0.07	1.35	166,494	208,182
		Exchange	-	-	-	-	-
2015	Q1	OTC	1,696,880	0.02	1.70	2,886,627	3,175,996
		Exchange	-	-	-	-	-
	Q2	OTC	97,415	0.45	2.56	249,430	279,669
		Exchange	-	-	-	-	-
Q3	OTC	574,273	0.49	0.20	113,720	130,493	
	Exchange	-	-	-	-	-	
	Q4	OTC	1,327,170	0.59	0.95	1,260,042	1,371,219
		Exchange	-	-	-	-	-
2016	Q1	OTC	72,135	0.40	4.16	299,802	327,512
		Exchange	-	-	-	-	-
	Q2	OTC	65,491	0.41	6.75	442,164	499,286
		Exchange	-	-	-	-	-
Q3	OTC	23,988	0.39	10.93	262,117	293,240	
	Exchange	-	-	-	-	-	
	Q4	OTC	286,362	0.33	0.73	208,473	223,416
		Exchange	-	-	-	-	-
2017	Q1	OTC	40,047	0.28	13.00	520,486	562,913
		Exchange	-	-	-	-	-
	Q2	OTC	10,647	0.23	14.00	149,098	163,450
		Exchange	-	-	-	-	-
Total			26,279,985			147,671,356	197,822,712
a/ net of EUR 10,000 exchange fees							

Glossary

Term	Definition
ABED	Antigua and Barbuda Department of Environment
ADA	Agence pour le Developpement Agricole – Morocco
AGCI	Agencia de Cooperacion Internacional - Chile
ANII	Agencia Nacional de Investigación e Innovación – Uruguay
BOAD	West African Development Bank
CAF	Development Bank of Latin America
CSE	Centre de Suivi Ecologique - Senegal
DRFN	Desert Research Foundation Namibia
FDS	Fundecooperacion Para el Desarrollo Sostenible – Costa Rica
FN	Fundación Natura - Colombia
FNE	Fonds National pour l'Environnement – Benin
IDB	Inter-American Development Bank
IDDI	Dominican Institute of Integral Development
IFAD	International Fund for Agricultural Development
MIE	Multilateral Implementing Entity
MINIRENA	Ministry of Natural Resources - Rwanda
MOFEC	Ministry of Finance and Economic Cooperation – Ethiopia
MOPIC	Ministry of Planning and International Cooperation – Jordan
NABARD	National Bank for Agriculture and Rural Development – India
NEMA	National Environment Management Authority - Kenya
NIE	National Implementing Entity
OSS	Sahara and Sahel Observatory
PIOJ	Planning Institute of Jamaica
PROFONANPE	Fondo de Promoción de las Áreas Naturales Protegidas del Perú
RIE	Regional Implementing Entity
SANBI	South African National Biodiversity Institute
SPREP	Secretariat of the Pacific Regional Environment Programme
UCAR	Unidad para el Cambio Rural – Argentina
UN HABITAT	United Nations Human Settlements Program
UNDP	United Nations Development Program
UNEP	United Nations Environment Program
WB	World Bank
WMO	World Meteorological Organization
WFP	United Nations World Food Program