



**Programme des
Nations Unies pour
l'environnement**

Distr.
GÉNÉRALE

UNEP/OzL.Pro/ExCom/71/12
5 novembre 2013

FRANÇAIS
ORIGINAL : ANGLAIS

COMITÉ EXÉCUTIF
DU FONDS MULTILATÉRAL AUX FINS
D'APPLICATION DU PROTOCOLE DE MONTRÉAL
Soixante et onzième réunion
Montréal, 2 – 6 décembre 2013

**PLAN D'ACTIVITÉS DE LA BANQUE MONDIALE
POUR LA PÉRIODE 2014-2016**

Les documents de présession du Comité exécutif du Fonds multilatéral aux fins d'application du Protocole de Montréal sont présentés sous réserve des décisions pouvant être prises par le Comité exécutif après leur publication.

OBSERVATIONS ET RECOMMANDATIONS DU SECRÉTARIAT DU FONDS

1. Le présent document est un résumé des activités de la Banque mondiale en ce qui a trait à l'élimination des substances appauvrissant la couche d'ozone (SAO) pour la période 2014-2016. Il comprend aussi les indicateurs de performance du plan d'activités de la Banque mondiale et des recommandations pour examen par le Comité exécutif. Le narratif de ce plan d'activités est joint au présent document.

2. Le tableau 1 indique, année par année, la valeur des activités présentées dans le plan d'activités de la Banque mondiale selon les catégories « requises pour la conformité » et « non requises pour la conformité ».

Tableau 1

ALLOCATION DES RESSOURCES DANS LE PLAN D'ACTIVITÉS DE LA BANQUE MONDIALE PRÉSENTÉE AU COMITÉ EXÉCUTIF (2014-2016) (en milliers de dollars US)

Poste	2014	2015	2016	Total (2014-2016)	Total (2017-2020)	Total après 2020
Requis pour la conformité						
Projets pluriannuels approuvés	30 100	41 609	26 540	98 249	3 529	
Production de HCFC - phase II			33 338	33 338	133 352	*
Production du PGEH PRP- phase II		496		496	0	
PGEH PRP - phase II	1 840	786		2 627	0	
PGEH phase II		4 177	31 336	35 514	134 900	
Coût standard des activités						
Unité de base	1 725	1 737	1 749	5 211	7 120	
Renforcement des institutions	529		529	1 057	1 057	
Total général	34 194	48 806	93 492	176 492	279 958	*

* Ne comprend pas le solde maximal du PGEH du PGEPH total de la Chine de 139,55 millions \$US pour la période 2021-2030.

Requis pour la conformité

Projets pluriannuels

3. Les projets pluriannuels approuvés totalisent 98,2 millions \$US, y compris 23,2 millions \$US pour les activités de la phase I du plan d'élimination des HCFC, 75 millions \$US pour le secteur de la production de HCFC et 43 000 \$US pour les activités liées au bromure de méthyle. La valeur de ces activités de 2017 à 2020 totalise 3,5 millions \$US.

Phase II du secteur de la production et préparation de projet

4. Un montant total de 166,7 millions \$US est inclus pour la phase II pour le plan de gestion de l'élimination de la production de HCFC (PGEPH) en Chine, soit 33,3 millions \$US par année pour la période 2016-2020. Toutefois, le niveau moyen annuel pour la période 2016-2030 totalise 20,42 millions \$US, en présumant un montant maximal de financement (406,56 millions \$US), y compris les frais d'agence selon la décision 69/28 e). Le financement proposé pour le secteur de la production

(phase II) dépasse donc de 63 pour cent le montant annuel moyen. En outre, selon ce plan (le PGEPH), la dernière tranche de 25,3 millions \$US de la phase I serait approuvée en 2016 en même temps que la première tranche 33,3 millions \$US de la phase II du PGEPH. Ce qui avance le financement d'un an parce que deux versements pour le PGEPH seraient approuvés la même année. Ce niveau de financement après 2020 serait de 13,96 millions \$US par année de 2020 à 2030, un montant qui ne représenterait que 68 pour cent du financement moyen annuel maximal indiqué ci-dessus (20,42 millions \$US) et suggère une concentration planifiée du financement au début de la période du PGEPH.

5. La Banque mondiale a indiqué que la quantité de HCFC à éliminer en tonnes PAO à la phase II serait beaucoup plus élevée qu'à la phase I.¹ Le plan d'activités de la Banque comprend 2 912 tonnes PAO pour la réduction de 10 pour cent de la valeur de référence (phase I) et 7 280,6 tonnes PAO (phase II), ce qui permettrait de réaliser la réduction du reste des 35 pour cent de la valeur de référence. Bien que les phases I et II du plan d'activités représentent l'élimination de 35 pour cent de l'élimination, le financement représente 65,7 pour cent du financement maximal total. En outre, à moins que les propositions actuelles ne représentent une élimination plus importante que celle qui est indiquée dans les plans d'activités, l'élimination restante à réaliser après 2020 représenterait 18 929,4 tonnes PAO avec un financement maximal de 139,55 millions \$US.

Phase II - Préparation de projet du secteur de la production de HCFC

6. Le montant global de 496 320 \$US pour la préparation de projet associée au secteur de la production (phase II) serait demandé en 2015. Il n'y a aucun rajustement proposé à la préparation de projet (phase II) puisqu'il n'y a aucune ligne directrice pour la préparation de projet du secteur de la production. La Banque mondiale a indiqué qu'elle avait proposé le financement de la préparation de projet (phase II) afin de lui permettre d'évaluer la date de clôture possible du projet et le démantèlement et le retrait des installations en Chine requis dans le cadre de la décision 69/28 e). Le Secrétariat n'est pas certain de la raison pour laquelle il faudrait une préparation supplémentaire de projet à la lumière de la vérification technique et des données recueillies dans le cadre de la vérification et du suivi annuel de toutes les installations de production. Toutefois, on devra présenter une demande pour la phase II, laquelle comprendra notamment un plan pour la clôture ainsi que pour le démantèlement et le retrait, et aussi un plan visant à accélérer l'élimination conformément au calendrier de financement accéléré suggéré dans le plan d'activités. Le Comité exécutif peut souhaiter demander à la Banque mondiale de préparer une demande détaillée pour la préparation de projet (phase II) dans le cadre de l'examen du Comité exécutif en ce qui a trait à son financement en l'absence de toute décision particulière sur les lignes directrices pour la préparation de projet du secteur de la production.

Préparation de projet des PGEH (phase II) dans le secteur de la consommation

7. Le financement total pour la préparation de projet des PGEH² (phase II) est de 2,6 millions \$US pour la période 2014-2016 et aucun financement après 2016³.

¹La Banque a fourni cette information à des fins de planification, mais a insisté sur le fait que la Chine dans son ensemble n'avait pas donné son aval pour les entrées de la phase II dans le plan d'activités, parce qu'elle n'avait pas eu l'occasion de consulter son industrie et les parties intéressées pertinentes.

² La préparation de projet pourrait être financée pour les activités de la phase II et pourraient être incluses avant l'achèvement des plans d'activités de la phase I pour les années 2012-2014 (décision 63/5 f) i).

³ Les lignes directrices pour la préparation de projet des PGEH de la phase I, lesquelles étaient appliquées aux demandes de préparation de la phase II, étaient basées sur la consommation de HCFC en 2007. Les lignes directrices n'ont pas été mises à jour pour remplacer la consommation de HCFC de 2007 par les valeurs de référence établies pour les HCFC.

PGEH de la phase II dans les pays autres que ceux ayant un faible volume de consommation (PFV)

8. Le financement total des PGEH de la phase II pour les pays autres que ceux ayant un faible volume de consommation (PFV) est de 170,4 millions \$US pour l'élimination totale de 1 945 tonnes PAO de HCFC (y compris 35,5 millions \$US pour l'élimination totale de 1 543 tonnes PAO pour la période 2014-2016). La ventilation des secteurs est fournie au tableau 2.

Tableau 2**PGEH DE LA PHASE II PGEH PAR SECTEUR (en milliers de \$US)**

Secteur	Total (2014-2016)	Total (2017-2020)	Total	% du total
Mousses (général)	1 686	6 178	7 864	4,6
Mousses rigides	28 760	104 898	133 658	78,4
Halons	17	70	87	0,1
Réfrigération et climatisation	1 515	5 869	7 383	4,3
Réfrigération (manufacturière, commerciale et industrielle)	3 181	6 055	9 236	5,4
Entretien en réfrigération	39	10 569	10 607	6,2
Solvants	315	1 261	1 577	0,9
Total général	35 514	134 900	170 413	100 %

Activités liées aux coûts standard

9. Les coûts de l'unité de base devraient se maintenir aux taux des augmentations convenues jusqu'à maintenant. Toutefois, la Banque mondiale a indiqué que, sur la base de l'exercice du budget 2014 de l'unité de base, on ne prévoit aucune augmentation du budget de l'unité de base en 2014.

10. Pour les activités de renforcement des institutions, 2,1 millions \$US ont été inclus dans le plan d'activités, dont 1,06 million \$US pour la période 2014-2016⁴. Le financement du renforcement des institutions a été convenu jusqu'à 2015⁵. Le financement du renforcement des institutions pour la période 2017-2020 totalise 1,06 million \$US.

Rajustements basés sur les décisions actuelles du Comité exécutif en ce qui a trait aux plans d'activités tels qu'ils ont été présentés

11. Conformément aux décisions pertinentes du Comité exécutif, le Secrétariat a proposé les rajustements suivants aux plans d'activités 2014-2016 de la Banque mondiale :

- a) Réduire le financement pour la préparation de projet des PGEH (phase II) conformément aux décisions 55/13 et 56/16 de 253 967 \$US pour la période 2014-2016, sans aucun rajustement après 2016; et

⁴ Conformément à la décision 63/5 b), le financement actuel du renforcement des institutions aux fins de la planification des activités 2014-2016 est maintenu jusqu'en 2020 en l'absence d'une décision quant au financement jusqu'à cette date.

⁵ Conformément à la décision 61/43 b)

- b) Rajuster les projets pour le secteur des solvants dans les plans d'activités avec un rapport coût-efficacité supérieur au seuil pertinent de 4,50 \$US/kg, ce qui entraînerait une réduction de 610 \$US pour la période 2014-2020 (y compris 120 \$US pour la période 2014-2016).

12. Le tableau 3 présente les résultats des rajustements proposés par le Secrétariat en ce qui a trait au plan d'activités 2014-2016 de la Banque mondiale.

Tableau 3

**ALLOCATION DE RESSOURCES DANS LE PLAN D'ACTIVITÉS
DE LA BANQUE MONDIALE, RAJUSTÉE SELON LES DÉCISIONS
DU COMITÉ EXÉCUTIF EN EXERCICE (2014-2016) (en milliers de \$US)**

Poste	2014	2015	2016	Total (2014-2016)	Total (2017-2020)	Total après 2020
Requis pour la conformité						
Projets pluriannuels approuvés	30 100	41 609	26 540	98 249	3 529	
Production de HCFC - phase II			33 338	33 338	133 352	
Préparation de la production de HCFC - phase II		496		496	0	
Préparation des PGEH - phase II	1 736	637		2 373	0	
PGEH phase II		4 177	31 336	35 514	134 899	
Coût standard des activités						
Unité de base	1 725	1 737	1 749	5 211	7 120	
Renforcement des institutions	529		529	1 057	1 057	
Grand total	34 090	48 657	93 492	176 238	279 958	0

Indicateurs de performance

13. Conformément aux décisions 41/93, 47/51, et 49/4 d), un résumé des indicateurs de performance de la Banque mondiale est présenté au tableau 4.

Tableau 4

INDICATEURS DE PERFORMANCE

Poste	Objectifs 2014
Nombre de programmes annuels des projets pluriannuels approuvés par rapport à ceux planifiés (nouveaux plus les tranches des projets pluriannuels en cours)	5
Nombre de projets individuels et d'activités (projets d'investissement et de démonstration, d'assistance technique, de renforcement des institutions) approuvés par rapport aux projets planifiés	3
Étapes clés achevées et niveaux de SAO atteints pour les tranches annuelles des projets pluriannuels approuvés par rapport aux projets planifiés	5
SAO éliminées dans des projets individuels par rapport aux SAO prévues en fonction des rapports périodiques	118,2
Achèvement des projets (conformément à la décision 28/2 pour les projets d'investissement) et selon la définition pour les projets ne portant pas sur des investissements par rapport aux prévisions dans les rapports périodiques	4
Nombre de projets d'aide à la planification et à la réglementation achevés par rapport aux projets planifiés	100 %
Délai de l'achèvement financier par rapport aux échéances fixées en vertu des dates d'achèvement dans les rapports périodiques	30 mois
Rapports d'achèvement remis dans les délais prévus par rapport au nombre convenu	À temps
Remise des rapports périodiques et des réponses dans les délais prévus, à moins d'indication contraire	À temps

14. Selon le rapport périodique de 2012, à l'exception des projets pluriannuels, l'objectif d'élimination devrait être de 111,4 tonnes PAO. En ce qui a trait à l'achèvement des projets, la Banque mondiale devrait viser à réaliser trois projets, notamment un projet d'investissement et deux projets de renforcement des institutions, en excluant toutefois les projets pluriannuels et la préparation de projet.

Questions de politique générale

15. La Banque mondiale a soulevé trois questions de politique générale dans le narratif de son plan d'activités : la fermeture des usines mixtes de production de HCFC; le temps écoulé entre l'élimination dans les plans d'activités et l'élimination réelle et le financement; et la consommation admissible pour les PGEH de la phase II dans les plans d'activités.

16. La Banque a soulevé la question des usines mixtes qui n'étaient pas prises en compte dans son plan d'activités pour l'Argentine et l'Inde, à la lumière de la décision 66/5 v). Si le Comité détermine que des usines mixtes sont admissibles, de tels projets pourraient être présentés conformément aux directives du Comité, qu'ils figurent ou non dans le plan d'activités, tel que l'indique le narratif de la Banque.

17. Les autres questions de politique soulevées par la Banque mondiale sont traitées dans le contexte du document du plan d'activités général 2014-2016 (UNEP/OzL.Pro/ExCom/71/7).

Pays dont le PGEH n'était pas inclus dans le plan d'activités

18. La Banque mondiale a indiqué qu'elle n'était impliquée dans aucun pays qui exigeait des activités de phase I ou de phase II qui n'avaient pas été incluses dans les plans d'activités présentés à la 71^e réunion.

RECOMMANDATIONS

19. Le Comité exécutif pourrait souhaiter :

- a) Prendre note du plan d'activités 2014-2016 de la Banque mondiale tel qu'il est présenté dans le document UNEP/OzL.Pro/ExCom/71/12;
- b) Demander à la Banque mondiale de préparer une demande détaillée pour la préparation de projet de la phase II dans le cadre de l'examen par le Comité exécutif du financement de la préparation de projet dans le secteur de la production en l'absence de toute décision particulière en ce qui a trait aux lignes directrices; et
- c) Approuver les indicateurs de performance de la Banque mondiale exposés dans le tableau 4 présenté dans le document UNEP/OzL.Pro/ExCom/71/12, et en même temps établir un objectif de 111,4 tonnes PAO pour les SAO éliminées par les projets individuels et trois objectifs pour l'achèvement des projets.

2014-2016 BUSINESS PLAN

The WORLD BANK

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



Presented to the
71st Meeting of the Executive Committee
of the Multilateral Fund

7 October 2013

TABLE OF CONTENTS

I.	MULTILATERAL FUND TARGETS.....	1
A.	Context and Expected Impact in 2014-2016.....	1
B.	Resource Allocation in 2014.....	2
C.	Resource Allocation Beyond 2014	3
II.	PLANNED BUSINESS ACTIVITIES.....	3
A.	Ongoing Approved Activities.....	3
B.	Program Expansion	4
C.	Program Expansion Beyond 2014 and Beyond	4
D.	Measures to Expedite Implementation of Approved Projects and Those Critical to Compliance	4
III.	PERFORMANCE INDICATORS.....	5
A.	Approval Performance Indicators.....	5
B.	Implementation Performance Indicators	5
C.	Administrative Performance Indicators	6
IV.	POLICY ISSUES.....	8
A.	Swing Plants	8
B.	Time Lag Between Funding Received and ODP Phaseout	8
C.	Business Planning and Eligible Consumption in Stage II HPMPs.....	8

I. MULTILATERAL FUND TARGETS

A. Context and Expected Impact

1. The three-year rolling Business Plan for the World Bank has been prepared on the basis of approved and projected funding needs of client countries covering the years 2014-2016.
2. The objectives of the proposed 2014-2016 Business Plan for the World Bank are to:
 - a) assist Article 5 country clients in meeting the two obligations pertaining to HCFC consumption and production phase-out – the 10% consumption reduction by 2015 and the 35% consumption reduction by 2020. The Business Plan provides indicative figures for meeting the 35% consumption reduction by 2020 - in a sustainable manner.
 - b) ensure Article 5 partner countries' sustainable phase-out of the remaining Methyl Bromide (MB) and the implementation of institutional strengthening activities.
3. The proposed 2014-2016 Business Plan of the World Bank includes a number of Stage II HCFC phase-out sector plans and a Stage II gradual production phase-out plan. In addition, it includes ongoing work associated with the implementation of annual work programs of sector and national plans, previously approved, to phase out HCFCs and methyl bromide (MB), as well as renewal of institutional strengthening (IS) activities.
4. The expected impact of proposed new investment activities for the 2014-2016 period is summarized in Table I – 1, below. It should be noted that activities planned for these years are included on an indicative basis, and that they may later be revised as part of individual project submissions or future year World Bank business plan submissions.

Table I-1: Expected impact of new investment activities anticipated to be requested by the World Bank for the years 2014-2016 (ODP tonnes)

	2014	2015	2016	Total
HCFC Sector Plans Stage II	0	42.52	359.28	401.8
HCFC Production Phaseout Plan Stage II (China)	0	0	1456.11	1456.11
Total	0	42.52	1815.39	1857.91

5. Other than the ODP to be phased out from new investment activities proposed for the 2014-2016 period, an additional phase-out of 3218.52 ODP tons will be achieved by 2016 through the ongoing implementation of previously approved multi-year projects.

Table I-2: Expected impact of approved investment activities anticipated to be requested by the World Bank for the years 2014-2016 (ODP tonnes)

	2014	2015	2016	Total
MB Phaseout Plan (Vietnam)	15	35	0	50
HCFC Sector Plans Stage I	61.33	185.01	10.18	256.52
HCFC Production Phaseout Plan Stage I (China)	0	2912	0	2912
Total	76.33	3132.01	10.18	3218.52

B. Resource Allocation in 2014

6. The proposed 2014 Business Plan includes deliverables of five investment activities in the following four countries: China, Jordan, Thailand and Vietnam. The total amount of funding requested for ongoing and new investment activities in the proposed 2014 Business Plan is US\$30.1 million.
7. The funding distribution for ongoing and new investment activities included in the proposed 2014 Business Plan is summarized below.

Table I-3: Summary of funding distribution for investment activities in the proposed 2014 World Bank Business Plan

	Total amount of funds requested in 2014 (US\$ 000s)	Percent of total	Estimated impact in 2014 (ODP tonnes)	Percent of total
MB Phaseout Plan (Vietnam)	43	0.14%	15	19.09%
HCFC Sector Plans Stage I	5769.11	19.17%	63.56	80.91%
HCFC Production Phaseout Plan Stage I (China)	24288	80.69%	0	0%
Total	30100.11	100%	78.56	100%

* Figures include agency support costs

8. The total deliverables contained in the proposed 2014 World Bank Business Plan, including investment, non-investment and preparatory activities amounts to US\$34.2 million (including agency support costs and core unit costs). The breakdown of the total deliverables is summarized below.

Table I-4: Summary of all activities included in the proposed 2014 World Bank Business Plan

Type of activity included in the proposed 2014 Business Plan	Number of activities	Amount requested (US\$ 000s)
MB Phaseout Plan (Vietnam)	1	43
HCFC Sector Plans Stage I	3	5769.11
HCFC Production Phaseout Plan Stage I (China)	1	24288
HCFC Sector Plans Stage II Preparation	11	1840.4
Institutional Strengthening	2	528.59
Core Unit Cost	1	1725
Total	19	34194.1

* Figures include agency support costs

C. Resource Allocation Beyond 2014

9. The breakdown of the resource allocation beyond 2014 in the 2014-2016 Business Planning is summarized below.

Table I-5: World Bank's proposed resource allocation plan for 2015-2016 (in US\$ 000s)

Type of activity	Total amount of funds requested in 2015 (US\$ 000s)	Estimated impact in 2015 (ODP tonnes)	Total amount of funds requested in 2016 (US\$ 000s)	Estimated impact in 2016 (ODP tonnes)
MB Phaseout Plan (Vietnam)		35		
HCFC Sector Plans Stage I	16265.24	185.01	1195.84	11.02
HCFC Production Phaseout Plan Stage I (China)	25344	2912	25344	
HCFC Production Phaseout Plan Stage II Preparation (China)	496.32			
HCFC Production Phaseout Plan Stage II (China)			33337.92	1456.11
HCFC Sector Plans Stage II Preparation	786.45			
HCFC Sector Plans Stage II	4177.34	42.52	31336.32	359.28
Institutional Strengthening			528.59	
Core Unit Cost	1737.08		1749.23	
Total	48806.43	3174.53	93491.9	1826.41

II. PLANNED BUSINESS ACTIVITIES

A. Ongoing Approved Activities

10. Investment projects for which funding is requested in the 2014-2016 BP: As of October 2013, the World Bank's Montreal Protocol portfolio consists of 7 ongoing multi-year projects for which funding will be solicited in 2014-2016: HCFC phaseout management and sector plans in China, Indonesia, Jordan, Thailand and Vietnam, HCFC production phaseout plan in China, and MB National phaseout plan in Vietnam.
11. Non-investment projects and activities: As of October 2013, the World Bank's portfolio includes 2 ongoing institutional strengthening projects (Thailand and Jordan).

B. Program Expansion in 2014 and Beyond

12. A list of detailed new and approved activities to be implemented during 2014-2016, their associated levels of funding, projected ODP impact and country specific remarks is submitted as a separate table.

New submissions

13. HCFC consumption phase-out Stage II: As part of the World Bank 2014-2016 Business Plan, the World Bank plans to submit new preparation fund requests for HCFC sector plans Stage II for Argentina, China, Indonesia, Jordan, the Philippines, Thailand and Vietnam, and project proposals for Argentina, China, Indonesia, Jordan, the Philippines, Thailand and Vietnam. As the Stage II HPMP preparation and project guidelines are still under development, the cost information for preparation and projects are based on Stage I guidelines and use the cost-effectiveness thresholds for each sector agreed under Stage I and suggested by the Secretariat. In particular, the Bank would like to point out that project preparation funding for the second Stage foam sector in China is included at similar level as approved for Stage I because preparation is expected to be more difficult as a greater percentage of enterprises will be smaller, requiring more identification and site visits to confirm eligibility.
14. HCFC production phase-out Stage II (China): The World Bank also plans to submit the preparation fund request for China production phase out plan Stage II in 2015. This stage will involve closure and therefore more analysis, planning, and identification of options are required. Detailed analysis and study will have to be conducted to ensure that phase-out by chemical matches the situation in the consumption sectors. To ensure achievement of the total capacity to be dismantled as per the agreement, examination at the plant level is needed to come up with options on how to meet the target. Therefore, the preparation funding is requested at the similar level of Stage I as more work needs to be conducted.
15. China Production Sector Stage II will start implementation in 2016, however, all the figures included in the business plan are indicative and need further industrial consultation with China as more experience needs to be gained and many uncertainties exist in the production sector.

Renewal of institutional strengthening

1. Requests for renewal of institutional strengthening projects will be submitted for Jordan and Thailand during 2014.

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

2. 2014 will be the first year that all Stage I HPMPs and HCFC sector plans, including those approved in late 2012 and early 2013 will be under implementation by the World Bank's partner countries. Consequently, the Bank will utilize all resources at its disposal to support countries in overseeing conversions in manufacturing and HCFC production phase-down while revising and introducing new policy and legislation at the sector and national levels. This support will include at minimum two supervision missions per project, greater use of video and teleconferencing, and provision of targeted technical and policy expertise as required. Alongside implementation, the Bank will ensure that its partners maintain a longer term vision of their national HCFC phaseout programs vis-à-vis MP obligations beyond 2015. It will for example, act to bridge project

technical assistance activities at the country level with international technological developments so that countries may be better prepared when initiating Stage II work (as early as next year for a couple countries).

3. A now recurrent East Asia regional workshop will be held again in 2014 for technical and procedural guidance to partner countries from the World Bank and external experts, exchange of views, and cross-fertilization on efficient and effective HCFC phase-out implementation. As was the case in previous years, the workshop will be complemented by sector-specific technical reviews of new and emerging low-GWP alternatives by the Bank's Ozone Operations Resource Group directed towards the specific needs of partner countries.
4. Lastly, in helping partner countries consider options for addressing Stage II consumption phase-out, particularly where grant funding may be limited due to eligibility, cost-effectiveness ceilings and specific sector funding boundaries, the World Bank is exploring means to better integrate the MP agenda into its main line of work. Beyond the identification of synergies in the Bank's larger lending portfolio, there will be efforts in 2014 to seek out concrete opportunities that allow ODS sector phaseout to be twinned with new projects aiming for green growth in industry, energy, agriculture, infrastructure, and other sectors.

III. PERFORMANCE INDICATORS

5. As per Decision 41/93, the following performance indicators are included in the World Bank's 2014-2016 Business Plan:

A. Approval Performance Indicators

6. Number of annual programs of multi-year agreements approved vs. those planned (Weighting: 20)

Table III-1: Number of annual programs of multi-year agreements planned for 2014

Item	Planned for 2014
Annual work plan of previously approved multi-year agreements to be presented to ExCom in 2014	5
Planned multi-year agreements for which no annual work plan will be submitted to ExCom in 2014	2 (Indonesia foam sector, Vietnam HPMP)

7. Number of individual projects/ activities (investment and demonstration projects, TAS, IS) approved vs. those planned. (Weighting: 20)

Table III-2: Number of individual projects/ activities planned for 2013

Item	Planned for 2014
Individual projects to be presented to ExCom	3

B. Implementation Performance Indicators

8. Milestone activities completed/ ODS levels achieved for approved multi-year annual tranches vs. those planned. (Weighting: 20): In 2014, the World Bank expects to complete every milestone associated with its 5 ongoing multi-year agreements for which funding is being requested.
9. ODP phased-out for individual projects vs. that planned per progress reports (Weighting: 5): In 2014, the World Bank expects to phase out a total of 118.2 ODP tons through implementation and completion of individual projects.
10. Project completion (pursuant to Decision 28/2 for investment projects) and as defined for non-investment projects vs. those planned in progress reports (Weighting: 5): In 2014, the World Bank expects to bring to completion a total of 4 individual project activities including 1 investment projects, 1 demonstration projects and 2 institutional strengthening projects.
11. Percentage of policy/ regulatory assistance completed vs. those planned (Weighting: 10): In 2014, the World Bank will continue to assist all countries where multi-year agreements are being implemented, or may be approved, in meeting their policy/ regulatory milestones, as indicated by each individual agreement. Efforts will include enactment of licensing quota systems, inspection requirements, etc. This type of policy-level assistance supports countries in complying, in a sustainable manner, with milestones previously agreed to under multi-year agreements. There are 5 ongoing multi-year plans for which the Bank plans to provide policy support in 2014.

C. Administrative Performance Indicators

12. Speed of financial completion vs. that required per progress report completion dates (Weighting: 10): The Bank expects to achieve financial completion of its projects within 30 months.
13. Timely submission of project completion reports (Weighting: 5): The Bank plans to submit project completion reports as agreed with the SMEO.
14. Timely submission of progress reports and responses unless otherwise agreed (Weighting: 5): The Bank plans to submit its 2013 Progress Report on May 1, 2014 or at least eight weeks before the 72nd meeting of the Executive Committee.

15. A summary of the World Bank's 2014 performance indicators is included in Table III-3 below.

Table III-3: Summary of World Bank's 2014 performance indicators

Category of Performance Indicator	Item	Weighting	2014 Target	Remarks
Approval	Number of annual programs of multi-year agreements (new plus tranches of ongoing MYAs) approved vs. those planned	20	5	HCFC Foam Sector Plan (China); HCFC AC Sector Plan (Jordan); HCFC Phaseout Plan (Thailand); National Phaseout Plan of MB (Vietnam). HCFC Gradual Production Phaseout Plan Stage I (China).
	Number of individual projects/ activities (investment and demonstration projects, TAS, IS) approved vs. planned	20	3	Institutional Strengthening (Jordan, Thailand); Agency Core Unit Fee.
Implementation	Milestone activities completed/ ODS levels achieved for approved multi-year annual tranches vs. those planned	20	5	Five MYA projects in the "Number of annual programs of multi-year agreements approved vs. those planned" approval indicator.
	ODP phase-out for individual projects vs. that planned per progress reports	5	118.2	Phase-out of CFC consumption in the manufacture of aerosol MDIs (Argentina) Conversion demonstration from HCFC-141b-based to cyclopentane-based pre-blended polyol in the manufacture of rigid polyurethane foam at Guangdong Wanhua Rongwei Polyurethane Co. Ltd (China)
	Project completion (pursuant to Decision 28/2 for investment projects) and as defined for non-investment projects vs. those planned in the progress reports	5	4	The above two and two institutional strengthening projects (Jordan and Thailand)
	Percentage of policy/regulatory assistance completed vs. those planned	10	100%	
Administrative	Speed of financial completion vs. that required per progress report completion dates	10	30 months	The Bank does not regard tranches as stand alone projects; instead they are part of an overall national or sector plan. Therefore tranches were only declared financially completed until the entire project was financially closed. As a result, we set the target as 30 months to reflect how these MYA project tranches had been addressed by the Bank.
	Timely submission of project completion reports	5	On time	
	Timely submission of progress reports and responses unless otherwise agreed	5	On time	

IV. POLICY ISSUES

A. Swing Plants

16. The World Bank had intended to include in its 2014-2016 Business Plan, project preparation requests to develop HCFC gradual production phase-out plans for Argentina and India, where all HCFC manufacturers have swing facilities and all of them have received funding from the MLF to phase out CFC production. Upon advice of the Fund Secretariat which cited Executive Committee Decision 66/5 that asks that phase-out activities involving swing plants be removed from the previous year's business plan, the Bank removed the concerned project preparation requests from the current business plan.
17. The Production Sub-group has been mandated by the ExCom to review the eligibility of these facilities for additional funding from the MLF to support HCFC production phase-out. It was clarified that upon positive decision from the Production Sub-group on this issue, the Bank would be able to submit immediately, on behalf of Argentina and India, preparation requests to develop HCFC production phase-out plans in Argentina and India and other HCFC producing countries that have swing plants irrespective of the business plan cycle.

B. Time Lag Between Funding Received and ODP Phaseout

18. The World Bank 2014-2016 Business Plan table of activities has been completed in accordance with the Fund Secretariat's guidance to the Implementing Agencies in 2013. This guidance aims to ensure consistency in the planning approach across Agencies while ensuring that proposed costs and overall plans are within certain cost-effectiveness thresholds. There are two aspects of the approach utilized in the business planning process that need to be clarified as they may not provide a full picture of the level and timing of ODP phaseout required in Stage II HPMPs.
19. Agencies were instructed to insert for every dollar amount of a given year, an ODP phaseout value. This provides the Executive Committee an understanding on an annual basis how much phase-out would cost as opposed to how much under the overall sector plan. However, experience with National CFC Phaseout Plans and Stage I HPMPs, shows that countries will require funding a year to two years before actual phase-out occurs given the time required for implementation. This is particularly true when the main objective of the first 1-2 years of Stage II HPMPs will be to maintain consumption at the maximum amount allowed under the Montreal Protocol for Annex C substances. It is therefore important to understand that the timing of the phase-out in the business plans may not be completely aligned with when the phase-out will actually occur.

C. Business Planning and Eligible Consumption in Stage II HPMPs

20. More critically, for Article 5 countries, is how the adjusted consolidated business plan determines the remaining eligible phaseout amount for meeting the 2020 obligations, i.e. for achieving phaseout equivalent to 35% of the baseline. The general approach taken is to simply calculate the difference between total phaseout approved in Stage I from the 2020 required level (35% of the baseline). However, this approach is not based on Executive Committee decision and does not take into account possible growth in Stage I. In Stage I HPMPs, on a country-by-country basis, the Committee allowed for some growth to be funded. Thus, the Committee decision and agreement with a country will specifically indicate the percentage of phaseout the agreement covers for Stage I taking into account the compensation for growth and hence the remaining percentage of eligible consumption for meeting 2020 targets. It is more the case than not that the

approved percentage covered in Stage I is less than the percentage of total phaseout funded. The consolidated business plan may for some countries therefore underestimate the remaining eligible consumption phaseout amount for Stage II.