



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

Distr.
GENERAL

UNEP/OzL.Pro/ExCom/75/26
20 octobre 2015



FRANÇAIS
ORIGINAL: ANGLAIS

COMITE EXECUTIF
DU FONDS MULTILATERAL AUX FINS
D'APPLICATION DU PROTOCOLE DE MONTREAL
Soixante-quinzième réunion
Montreal, 16-20 novembre 2015

**PLAN D'ACTIVITÉS DE LA BANQUE MONDIALE
POUR LA PERIODE 2016-2018**

1. Le présent document contient le résumé des activités prévues par la Banque mondiale pour l'élimination des substances appauvrissant la couche d'ozone (SAO) durant la période 2016-2018. Il contient également les indicateurs de performance du plan d'activités de la Banque, ainsi que des recommandations soumises à l'examen du Comité exécutif. On trouvera ci-joint l'exposé du plan d'activités de la Banque mondiale pour 2016-2018¹

OBSERVATIONS DU SECRÉTARIAT

2. Le tableau 1 indique la valeur annuelle des activités figurant dans le plan d'activités de la Banque mondiale.

Tableau 1: Affectation des ressources dans le plan d'activités présenté par la Banque mondiale pour la période 2016-2018 (000 US\$)*

Rubrique	2016	2017	2018	Total (2016-2018)	Total (2019-2020)	Total après 2020**
Requisse aux fins de conformité						
Accords pluriannuels approuvés (APA)	4 348	1 876	2 723	8 947	0	
Préparation de projet pour le secteur de production de HCFC (PRP) - phase II	300			300	0	
Production de HCFC - phase II	29 306	29 306	29 306	87 917	58 612	
Plan de gestion de l'élimination du HCFC (PGEH) PRP - phase II***	728			728	0	
PGEH phase II	32 257	34 276	38 399	104 932	53 850	3 901

¹ Un projet de plan d'activités de la Banque mondiale a été l'objet de discussions lors de la réunion de coordination inter-agences qui s'est tenue à Montréal du 31 août au 2 septembre 2015. Les points soulevés lors de cette réunion sont examinés dans le plan d'activités figurant dans le présent document.

Rubrique	2016	2017	2018	Total (2016-2018)	Total (2019-2020)	Total après 2020**
Étude relative aux solutions de remplacement des SAO	130			130	0	
Activités courantes						
Renforcement des institutions (RI)	677		677	1 353	677	
Unité centrale	1 725	1 737	1 749	5 211	3 535	
Total général	69 470	67 195	72 854	209 518	116 674	3 901

* Y compris les coûts d'appui d'agence le cas échéant.

** La Banque mondiale n'a pas inclus les données du solde maximum concernant le plan de gestion de l'élimination de la production totale de HCFC (PGEPH) en Chine, de 159,71 millions \$US pour la période 2021-2030.

*** Tous les PGEH se rapportent aux pays autres que les pays à faible volume de consommation (FVC).

Remarques du Secrétariat sur les activités requises aux fins de conformité

Préparation de projets de phase II pour le secteur de production de HCFC

3. La préparation de projets liés à la phase II du secteur de production pour la Chine, d'un montant de 300 000 \$US, a été incluse dans le plan d'activités pour 2016 ; toutefois, la demande de financement a été présentée au titre des modifications² du programme de travail de la Banque mondiale soumis à l'examen de la 75^e réunion.

Secteur de la production - Phase II

4. Un montant total de 146,53 millions \$US est inclus pour la phase II du PGEPH en Chine. Cela correspond à 29,31 millions \$US par an pour la période 2016-2020. Le solde disponible après 2020 (soit 159,71 millions \$US) se chiffrerait en moyenne à 15,97 millions \$US par année, de 2021 à 2030.

5. Cependant, le niveau annuel moyen de financement après la phase I du PGEPH commençant en 2017 serait de 21,87 millions \$US dans l'hypothèse d'un montant maximal de financement (406,56 millions \$US)³ comprenant les coûts d'appui d'agence conformément à la décision 69/28e). Le niveau de financement proposé pour la période allant de 2016 à 2020 dépasserait donc de 34 pour cent le montant annuel moyen.

6. La tranche finale de la phase I du PGEPH de la Chine, de 25,3 million \$US, a été soumise à l'examen de la 75^e réunion en vue de son approbation en 2015. La Chine prévoit de continuer de présenter des plans annuels de mise en œuvre du PGEPH avec une demande de financement de la première tranche de la phase II en 2016 au lieu de 2017 comme cela est indiqué dans la décision 71/23 c).

7. La Banque mondiale a fait savoir que la quantité de HCFC à éliminer au cours de la phase II du PGEPH, soit 7281 tonnes PAO, sera beaucoup plus importante que dans le cas de la phase I (2 912 tonnes PAO). L'élimination des HCFC proposée concernant les phases I et II du plan d'activités représente une réduction de 35 pour cent de la base de référence, tandis que le financement (246,85 millions \$US⁴) correspond 60,7 pour cent du financement maximal total (406, 56 millions \$US).

² UNEP/OzL.Pro/ExCom/75/32.

³ 385 millions \$US plus les coûts d'appui = 406,56 millions \$US.

⁴ Phase I (100,32 millions \$US) + phase II (146,53 millions \$US) = 246,85 millions \$US y compris les coûts d'appui d'agence.

Phase II des PGEH

8. Le niveau total du financement de la phase II des PGEH s'élève 162,68 millions \$US (dont 104,93 millions \$US pour la période allant de 2016 à 2018). La ventilation par secteur est présentée au tableau 2.

Tableau 2: Répartition par secteur du financement de la phase II des PGEH (000 \$US)

Secteur	2016-2018	2019-2020	Après 2020	Total	Pour cent du total
Lutte contre les incendies	31	3		34	0,0
Mousses - général	2 828	1 362		4 189	2,6
Mousse rigides	83 937	41 193		125 130	76,9
Réfrigération –climatisation	4 721	2 709	3 508	10 939	6,7
Réfrigération - assemblage	2 575	1 717		4 291	2,6
Réfrigération - commercial	3,365	1 813		5 178	3,2
Réfrigération - entretien	6 530	4 423	392	11 345	7,0
Solvants	946	630		1 576	1,0
Total	104 932	53 850	3 901	162 683	100,0

Étude sur les solutions de remplacement des SAO

9. Un montant total de 130 000 \$US a été inclus pour une étude sur les solutions de remplacement des SAO pour les Philippines en 2016. Toutefois, une demande de financement de cette étude a été soumise à l'examen de la 75^e réunion à titre de modification du programme de travail.

Observations du Secrétariat sur les activités courantesRI

10. En ce qui concerne les activités de renforcement des institutions, un montant de 2,03 millions \$US a été inclus dans le plan d'activités, dont 1,35 million \$US pour la période de 2016 à 2018⁵, et 676 584 \$US pour la période de 2019 à 2020.

Coûts unitaires de base

11. La Banque mondiale n'a pas augmenté le budget unitaire de base pour 2016⁶.

Ajustements du plan d'activités de la Banque mondiale pour 2016-2018

12. Au cours de la réunion de coordination inter-agences, des modifications des plans d'activités des agences bilatérales et des agences d'exécution ont été décidées compte tenu des décisions pertinentes du Comité exécutif. Lorsqu'il a réexaminé le plan d'activités révisé de la Banque mondiale pour 2016-2018, le Secrétariat a constaté que les modifications ci-après n'y figuraient pas :

⁵ Conformément à la décision 74/51 c), d'approuver tous les projets de renforcement des institutions et les renouvellements à un niveau supérieur de 28 pour cent au niveau convenu antérieurement, avec un niveau minimum de financement du renforcement des institutions de 42 500 \$US par an.

⁶ La demande de la Banque mondiale concernant le coût unitaire de base a été soumise à l'examen de la 75^e réunion (UNEP/OzL.Pro/ExCom/75/34).

Tableau 3: Ajustements du plan d'activités de la Banque mondiale pour 2016-2018

Ajustement	2016-2018 (000 \$US)	2019 à après 2020 (000 \$US)
Valeurs des APA pour qu'elles tiennent compte des montants réels approuvés en vertu des accords	-3 383	3 384
Préparation de projet pour la phase II du PGEPH en Chine, cette activité ayant soumise à l'examen de la 75 ^{ème} réunion	-300	0
Phase II du PGEPH devant commencer en 2017 conformément à la décision 71/23 c)	-44 169	-14 863
Préparation de projet concernant la phase II des PGEH conformément à la décision 71/42	-150	0
Phase II des PGEH dans les pays autres que les pays FVC où l'élimination dépasse l'admissibilité maximale en ce qui concerne le HCFC-141b (y compris celui contenu dans le polyol prémélangé importé)	-687	-1 189
Phase II des PGEH dans les pays autres que les pays FVC pour les pays du secteur réfrigération assemblage compte tenu d'un rapport coût-efficacité maximum de 4,80 \$US/kg	-1 104	-736
Pour le secteur de l'entretien de l'équipement de réfrigération de la phase II des PGEH dans les pays autres que les pays FVC compte tenu d'un rapport coût-efficacité maximum de 4,80 \$US/kg	-14	-14
Étude sur les solutions de remplacement des SAO pour les Philippines	-130	0

13. Le tableau 4 présente les résultats des propositions visant à modifier le plan d'activités de la Banque mondiale pour 2016-2018, lesquels sont également pris en compte dans le contexte du plan d'activités consolidé du Fonds multilatéral pour 2016-2018⁷.

Tableau 4: Affectation des ressources dans le plan d'activités modifié de la Banque mondiale pour 2016-2018 (000 \$US)*

Rubrique	2016	2017	2018	Total (2016-2018)	Total (2019-2020)	Total après 2020
Requis aux fins de conformité						
APA approuvés	1 070	3 278	1 216	5 564	3 384	
PRP Production HCFC - phase II	0			0	0	
Production HCFC - phase II	0	21 874	21 874	43 749	43 749	
PRP PGEH - phase II	577,8			577,8	0	
PGEH phase II	31 488	34 033	37 606	103 128	51 912	3 901
Étude sur les solutions de remplacement des SAO	0			0	0	
Activités courantes						
RI	676,584		676,584	1 353	676,584	
Unité centrale	1 725	1 737	1 749	5 211	3 535	
Total général	35 538	60 923	63 122	159 583	103 256	3 901

Indicateurs de performance

14. La Banque mondiale a présenté ses indicateurs de performance conformément à la décision 71/28 figurant dans l'exposé de son plan d'activités. Après plusieurs débats, la Banque mondiale et le Secrétariat sont convenus des objectifs tels qu'indiqués au tableau 5, sauf pour ce qui est de l'objectif

⁷ UNEP/OzL.Pro/ExCom/75/21.

relatif à l'élimination des SAO. La Banque mondiale a fait savoir que l'indicateur de performance concernant l'élimination des SAO devait être fondé sur les APA au lieu des APA prévus puis planifiés et que l'objectif visé devait donc être 493 tonnes PAO. La Banque mondiale a précisé que concernant les APA planifiés, l'élimination des SAO était peu importante car elle risquait d'être effectuée cinq à sept ans après la préparation de la phase correspondante. Le Secrétariat a fait remarquer qu'il s'agissait de la première année de la mise en œuvre de la dernière révision en date des indicateurs selon lesquels toutes les agences avaient des apports.

Tableau 5: Indicateurs de performance de la Banque mondiale

Type d'indicateur	Titre abrégé	Calcul	Objectif 2016
Planification-Approbation	Tranches approuvées	Nombre de tranches approuvées par rapport au nombre de tranches planifiées *	6
Planification-Approbation	Projets/activités approuvés	Nombre de tranches approuvées par rapport au nombre de tranches planifiées (y compris les activités de préparation de projet)**	5
Mise en œuvre	Fonds décaissés	D'après les décaissements estimatifs indiqués dans le rapport sur l'état d'avancement	30 801 534 US\$
Mise en œuvre	Élimination de SAO	Élimination de SAO de la tranche lorsque la tranche suivante est approuvée par rapport à l'élimination prévue dans les plans d'activités	2 912 tonnes PAO telles que prévues dans les rapports sur l'état d'avancement
Mise en œuvre	Achèvement des activités de projet	Achèvement des activités par rapport à la réalisation prévue dans les rapports d'avancement pour toutes les activités (à l'exclusion de la préparation de projets)	7
Activités administratives	Rapidité d'achèvement des activités financières	Taux d'achèvement des activités financières 12 mois après l'achèvement du projet	90%
Activités administratives	Soumission en temps utile des rapports d'achèvement des projets	Soumission en temps utile des rapports d'achèvement des projets par rapport à ceux qui ont été approuvés	Dans les délais impartis
Activités administratives	Soumission en temps utile des rapports d'achèvement des projets	Soumission dans les délais des rapports d'avancement et des plans d'activités et des réponses, sauf décision contraire	Dans les délais impartis

* L'objectif d'une agence sera réduit si celle-ci n'est pas en mesure de présenter une tranche en raison d'une autre agence de coopération ou de l'agence principale, si l'agence en cause en convient.

** La préparation de projet ne doit pas être estimée si le Comité exécutif n'a pas pris de décision concernant son financement.

Questions de politique générale

15. La Banque mondiale a soulevé la question de l'insertion d'une demande relative au secteur de production comprenant l'élimination de la production de HCFC-22 utilisés auparavant pour produire des CFC (usines mixtes) et ne figurant pas dans le plan d'activités pour l'Argentine et l'Inde, compte tenu de la décision 66/5 a) v). Si le Comité décide que les usines mixtes sont admissibles, ces projets pourraient être soumis conformément aux lignes directrices du Comité sur le secteur de la production, qu'ils figurent ou ne figurent pas dans le plan d'activités, comme cela est indiqué dans l'exposé de la Banque mondiale.

RECOMMANDATIONS

16. Le Comité exécutif souhaitera peut-être :
- a) Prendre note du plan d'activités de la Banque mondiale pour 2016-2018 figurant dans le document UNEP/OzL.Pro/ExCom/75/26; et
 - b) Approuver les indicateurs de performance relatifs à la Banque mondiale tels que présentés au Tableau 5 du document UNEP/OzL.Pro/ExCom/75/26.

2016-2018 BUSINESS PLAN



WORLD BANK GROUP

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

Presented to the
75th Meeting of the Executive Committee
of the Multilateral Fund

21 September 2015

I. MULTILATERAL FUND TARGETS

A. Meeting the Objectives of the Multilateral Fund

1. The three-year rolling Business Plan for the World Bank has been prepared on the basis of approved and projected funding needs of client countries covering the years 2016-2018.
2. The objectives of the proposed 2016-2018 Business Plan for the World Bank are to:
 - a) Assist Article 5 countries in meeting the two obligations pertaining to HCFC consumption and production phase-out – the 10% consumption reduction by 2015 and the 35% consumption reduction in 2020 and also to meet the extended HCFC phase-out commitment under each country’s Agreement with the Executive Committee.
 - b) Ensure Article 5 partner countries’ implementation of institutional strengthening (IS) activities.
3. The proposed 2016-2018 Business Plan of the World Bank includes annual work programs of sector plans and national plans, previously approved, to phase out HCFCs, as well as the renewal of the institutional strengthening activities. In light of the decisions taken at the ExCom, the Bank’s Business Plan includes new HCFC Stage II project preparation activities, and a number of stage II HCFC phase-out sector plans and a Stage II gradual production phase-out plan. In line with the decision taken at the 72nd ExCom meeting, the World Bank also proposes a demonstration project in its 2016-2018 Business Plan.
4. The expected impact of proposed new investment activities for the 2016-2018 period are summarized in Table I – 1, below. It should be noted that activities planned for these years are included on an indicative basis, and that they may later be revised as part of individual project submissions or future year World Bank business plan submissions.

Table I-1: Expected impact of new investment activities anticipated to be requested by the World Bank for the years 2016-2018 (ODP tonnes)

	2016	2017	2018	Total
HCFC Sector Plans Stage II	485.42	515.69	555.19	1,556.30
HCFC Production Phase-out Plan Stage II (China)	1,456.20	1,456.20	1,456.20	4,368.60
Total	1,941.62	1,971.89	2,011.39	5,924.90

5. Other than the ODP to be phased out from new investment activities proposed for the 2016-2018 period, additional phase-out of 3,259.70 ODP tons will be achieved by 2018 through the ongoing implementation of previously approved multi-year projects. This additional phase-out is summarized in Table I-2.

Table I-2: Expected impact of approved investment activities anticipated to be requested by the World Bank for the years 2016-2018 (ODP tonnes)

	2015	2016	2017	Total
HCFC Sector Plans Stage I	0	0	145.89	145.89
Total	0	0	145.89	145.89

Strategic approach to HCFC phase-out in the proposed 2016-2018 Business Plan

6. Balancing supply and demand of HCFC Production and Consumption: China is the world’s largest producer, consumer of HCFCs for ODS use. China’s 2013 ODS production and consumption accounted for 85% and 49% of global production and consumption of HCFCs, respectively. Based on preliminary 2014 information, China exports around 35% of its production for ODS use. The closure of 5 HCFC producers at the beginning of 2015 will also have implications on the supply of HCFCs to both the domestic and export markets.

7. To assist China in meeting the compliance target in 2020, the World Bank proposes to include Stage II HCFC gradual production phase out plan and PU foam phase-out sector plan. The plans are expected to be delivered for the ExCom’s consideration in 2016. In preparing these plans, the Bank will consult closely with other implementing agencies during their preparation of other Stage II sector plans for China in order to minimize economic disruption to both China and export markets in each sector.

8. Support for the introduction of flammable refrigerant in refrigeration and air-conditioning sector: In reviewing potential alternatives to replace HCFC and HFC refrigerants being developed, many candidates are classified as A2L - mildly flammable refrigerants¹ or A3 – flammable refrigerants. Safety concern is a significant barrier to overcome before the market could widely adopt A2L refrigerants. Based on the World Bank experience in Thailand, there are significant barriers to overcome before RAC equipment using these new refrigerants could be safely introduced into the market. Regulations, building codes, and national standards need to be modified to ensure these products could be safely manufactured, installed, and serviced.

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

10. The World Bank proposes a number of preparation activities for Stage II HCFC Phase-out Management Plans in the 2016-2018 World Bank Business Plan. In a number of countries, the sectors to be targeted by the Stage II HCFC Phase-out Management Plans will include conversion of refrigeration and air-conditioning manufactures and HCFC phase-out in the servicing sector. Service technician certification system will ensure that RAC service technicians can safely perform their service and equipment will be properly installed which minimize the risk of accident during operations. This would help promote the adoption of low-GWP alternatives. Moreover, proper installation will ensure that equipment operates at the optimal design points where energy consumption performance will be at its

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

best. The Bank will consider activities to set up service technician certification system wherever feasible in these countries.

B. Resource Allocation in 2016

11. The proposed 2016 Business Plan includes deliverables of ten investment activities in the following six countries: Argentina, China, Indonesia, Philippines, Thailand and Vietnam. The total amount of funding requested for ongoing and new investment activities in the proposed 2016 Business Plan is US\$65.9 million.

12. The funding distribution for ongoing and new investment activities included in the proposed 2016 Business Plan is summarized below.

Table I-3: Summary of funding distribution for investment activities in the proposed 2016 World Bank Business Plan

	Total amount of funds requested in 2016 (US\$ 000s)*	Percent of total	Estimated impact in 2016 (ODP tonnes)	Percent of total
HCFC Sector Plans Stage I	4,347.90	7%	24.51	1%
HCFC Sector Plans Stage II	32,256.64	49%	485.42	25%
HCFC Production Phase-out Plan Stage I (China)	29,305.80	44%	1,456.20	74%
Total	65,910.34	100%	1,966.13	100%

* Figures include agency support costs

13. The total deliverables contained in the proposed 2016 World Bank Business Plan, including investment, non-investment and preparatory activities amounts to US\$52 million (including agency support costs and core unit costs). The breakdown of the total deliverables is summarized below.

Table I-4: Summary of all activities included in the proposed 2016 World Bank Business Plan

Type of activity included in the proposed 2016 Business Plan	Number of activities	Amount requested (US\$ 000s)*
HCFC Sector Plans Stage I	1	4,347.90
HCFC Gradual Production Phase-out Plan Stage II (China)	1	29,305.80
HCFC Sector Plans Stage II Preparation	7	727.60
HCFC Sector Plans Stage II	8	32,256.64
Institutional Strengthening	2	676.58
Core Unit Cost	1	1,725.00
Total	20	69,039.52

* Figures include agency support costs

C. Resource Allocation Beyond 2016

14. The breakdown of the resource allocation beyond 2016 in the 2016-2018 Business Planning is summarized below.

Table I-5: World Bank's proposed resource allocation plan for 2017-2018 (in US\$ 000s)

Type of activity	Total amount of funds requested in 2017 (US\$ 000s)	Estimated impact in 2017 (ODP tonnes)	Total amount of funds requested in 2018 (US\$ 000s)	Estimated impact in 2018 (ODP tonnes)
HCFC Sector Plans Stage I	1,876.40	10.58	2,722.99	16.03
HCFC Sector Plan Stage II	34,066.23	515.69	38,399.04	555.19
HCFC Gradual Production Phase-out Plan Stage II (China)	29,305.80	1,456.20	29,305.80	1,456.20
HCFC Sector Plans Stage II Preparation	0.00	N/A	0.00	N/A
Institutional Strengthening	0.00	N/A	676.58	N/A
Core Unit Cost	1,737.08	N/A	1,749.23	N/A
Total	66,985.51	1,982.47	72,853.64	2,027.42

II. PLANNED BUSINESS ACTIVITIES

A. Ongoing Approved Activities

15. Investment projects for which funding is requested in the 2016-2018 BP: As of September 2015, the World Bank's Montreal Protocol portfolio consists of two ongoing multi-year projects for which funding will be solicited in 2016-2018: HCFC phase-out management and sector plans in Indonesia, and Thailand.

16. Non-investment projects and activities: As of September 2015, the World Bank's portfolio includes 2 ongoing institutional strengthening projects (Thailand and Jordan).

B. Program Expansion in 2016 and Beyond

17. A list of detailed new and approved activities to be implemented during 2016-2018, their associated levels of funding, projected ODP impact and country specific remarks is submitted as a separate table.

New submissions

18. HCFC consumption phase-out Stage II: As part of the World Bank 2016-2018 Business Plan, the World Bank plans to submit new preparation fund requests for HCFC sector plans Stage II for Argentina, and Thailand and project proposals for Argentina, China, Indonesia, Jordan, the Philippines, Thailand and Vietnam.

19. HCFC production phase-out Stage II (China): The World Bank has included the project proposal for stage II HPPMP. This stage will involve additional closure and therefore more analysis, planning, and identification of options are required. Detailed analysis and study will have to be conducted to ensure that phase-out by chemical matches the situation in the consumption sectors. To ensure achievement of the total capacity to be dismantled as per the agreement, examination at the plant level is needed to come up with options on how to meet the target.

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

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

21. 2016 will be the third year that all Stage I HPMPs and HCFC sector plans², 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 phase-out programs vis-à-vis MP obligations beyond 2015. It will for example, act to bridge project technical assistance activities at the country level with international technological developments so that countries may be better prepared when initiating Stage II work (as early as next year for a couple countries).

22. The Bank is planning to continue the organization of East Asia regional workshops again in 2016 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. The Bank is also exploring opportunities to organize workshops in other regions such as the Middle East and Central/South America. Another workshop will also be organized in 2016 to promote synergy between climate and ozone activities. This workshop will be the third of its kind that was successfully organized in 2015. 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.

23. Lastly, in helping partner countries consider options for addressing Stage II consumption phase-out, particularly where grant funding may be limited due to eligibility, cost-effectiveness ceilings and specific sector funding boundaries, the World Bank is exploring means to better integrate the MP agenda into its main line of work. Beyond the identification of synergies in the Bank's larger lending portfolio, there will be continuing efforts in 2016 to seek out concrete opportunities that allow ODS sector phase-out to be twinned with new projects aiming for green growth in industry, energy, agriculture, infrastructure, and other sectors.

III. PERFORMANCE INDICATORS

24. As per Decision 71/28, the following performance indicators are included in the World Bank's 2016-2018 Business Plan:

² With the exception of Thailand whose project implementation is delayed due to country situation

A. Planning--Approval Performance Indicators

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

Table III-1: Number of annual programs of multi-year agreements planned for 2016

Item	Planned for 2016	Remarks
Tranches of previously approved multi-year agreements to be presented to ExCom in 2016	2	HCFC Phase-out Plan (Thailand, 2015 and 2016 tranches)

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

Table III-2: Number of individual projects/ activities planned for 2016

Item	Planned for 2016	Remarks
Number of projects/ activities (investment and demonstration projects, TAS, PRP, IS) approved vs. planned	5	Preparation funding for stage II HPMP – Argentina, Thailand IS – Jordan, Thailand

B. Implementation Performance Indicators

27. Funds disbursed (Weighting: 15). In 2016, the World Bank is targeting disbursement of the balance of \$24 million based on estimated disbursement for 2015 in the 2014 Progress Report.
28. ODP phased-out for the tranche when the next tranche is approved vs. those planned per progress reports (Weighting: 25): In 2016, the World Bank expects to phase out a total of 2,912 ODP tons through implementation of multi-year projects.
29. Project completion vs. those planned in progress reports for all activities (excluding project preparation) (Weighting: 20): In 2016, the World Bank expects to bring to completion a total of 4 individual project activities including 3 investment activities, and 1 institutional strengthening project.

C. Administrative Performance Indicators

30. Speed of financial completion after project completion (Weighting: 10): The Bank has set its target for financial completion of all project activities completed in 2014 within 12 months at 90%.
31. Timely submission of project completion reports (Weighting: 5): The Bank plans to submit project completion reports as agreed with the Senior Monitoring and Evaluation Officer.
32. Timely submission of progress reports and responses unless otherwise agreed (Weighting: 5): The Bank plans to submit its 2016 Progress Report by the May 1st deadline.
33. A summary of the World Bank's 2016 performance indicators is included in Table III-3 below.

Table III-3: Summary of World Bank's 2016 performance indicators

Category of Performance Indicator	Title	Weighting	2015 Target
Planning -- Approval	Tranches of previously approved multi-year agreements to be approved in 2015	10	2
	Number of projects/ activities (investment and demonstration projects, TAS, PRP, IS) approved vs. planned	10	5
Implementation	Funds disbursed based on estimated disbursement in progress report	15	24
	ODP phase-out for the tranche vs. that planned per progress reports	25	2,912
	Project completion vs. those planned per progress reports (excluding preparation)	20	4
Administrative	Speed of financial completion after project completion	10	90%
	Timely submission of project completion reports	5	On time
	Timely submission of progress reports	5	On time

IV. POLICY ISSUES

A. Swing Plants

34. The World Bank had intended to include in its 2016-2018 Business Plan, project preparation requests to develop HCFC gradual production phase-out plans for Argentina and India, where all HCFC manufacturers have swing facilities and all of them have received funding from the MLF to phase out CFC production. Based on previous advice of the Fund Secretariat which cited Executive Committee Decision 66/5 that asks that phase-out activities involving swing plants be removed from the previous year's business plan, the Bank has not included the concerned project preparation requests in the current business plan.

35. 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.