



**Programa de las
Naciones Unidas
para el Medio Ambiente**



Distr.
Limitada

UNEP/OzL.Pro/ExCom/35/17
1 de noviembre de 2001

ESPAÑOL
ORIGINAL: INGLÉS

COMITÉ EJECUTIVO DEL FONDO MULTILATERAL
PARA LA APLICACIÓN DEL
PROTOCOLO DE MONTREAL

Trigésima quinta Reunión
Montreal, 5 al 7 de diciembre 2001

**INFORMES SOBRE LA MARCHA DE LAS ACTIVIDADES: SEGUIMIENTO DE LAS
DECISIONES 34/7 Y 34/9**

1. En su 34ª reunión y dentro del contexto del examen de los informes sobre la marcha de las actividades de los organismos de ejecución, el Comité Ejecutivo solicitó al PNUMA y al Banco Mundial que proporcionaran información adicional (Decisión 34/7 (e) e (i) y Decisión 34/9 (c), (h) y (j)). En este documento se resume la información recibida por la Secretaría del Fondo de conformidad con dichas decisiones.

PNUMA

2. La Decisión 34/7 solicitó al PNUMA que proporcionara una copia de un folleto a la 35ª Reunión y un informe de situación sobre la Estrategia para las islas del Pacífico.

Folleto sobre los datos del Comité de opciones técnicas

3. La Secretaría observó demoras continuas en la finalización de informes, documentos y traducción para los que se había aprobado la ejecución de parte del PNUMA en el contexto de su examen del informe sobre la marcha de las actividades del PNUMA. El PNUMA indicó que estos documentos se presentarían a la 34ª Reunión. El organismo presentó todos los documentos, con excepción del folleto para el proyecto “Actualización de la serie de folletos técnicos existentes con inclusión de los datos de TOC de 1994/95” (GLO/SEV/21/TAS/127) que incluiría información sobre los datos de TOC de 1998/1999. El Comité solicitó al PNUMA que presentara este documento a la 35ª Reunión. La Secretaría no ha recibido una copia del folleto.

Actualización de la Estrategia para los países de las islas del Pacífico (PIC)

4. Al considerar el informe sobre la marcha de las actividades del PNUMA, el Comité Ejecutivo tomó nota que el PNUMA informaría a la 35ª Reunión acerca de la situación de la estrategia PIC y de que, si no se informaba ningún progreso, el Comité consideraría medios alternativos para ejecutar dichas actividades.

5. El PNUMA presentó una actualización de la situación del desarrollo de la Estrategia para los países de las islas del Pacífico en su informe sobre proyectos con demoras en la ejecución. Señaló que se realizó un taller regional para acordar un cronograma para terminar este proyecto en Apia, Samoa, en abril de 2001. Se han preparado Planes nacionales de acción para el cumplimiento para 8 de los 10 países, con la asistencia del Programa ambiental de la región del Pacífico Sur (SPREP), el PNUMA y el consultor regional. Cuatro países han realizado talleres nacionales de consulta para deliberar acerca de los proyectos de planes y, hasta ahora, dos países han aprobado sus planes. La Estrategia regional se desarrollará y presentará a la 36ª Reunión de conformidad con los planes nacionales acordados.

Banco Mundial

6. La Decisión 34/9 solicitó al Banco Mundial que resolviera cuestiones relativas a discrepancias en los datos, proporcionara un informe de situación actualizado sobre el proyecto

de enfriadores de Tailandia, con inclusión de nuevos hitos, y que informara sobre la experiencia adquirida en los proyectos nacionales de CFC de Malasia y Tailandia.

Discrepancias de datos

7. En sus comentarios a la 34ª Reunión, la Secretaría tomó nota de diversas discrepancias de datos en el informe sobre la marcha de las actividades del Banco Mundial, que incluían: eliminación indirecta contabilizada como eliminación, fechas de terminación propuesta diferentes de las indicadas en el Inventario de proyectos aprobados, nivel de fondos aprobados diferentes de los registros del Inventario, fechas de terminación planificadas faltantes y compromisos planificados más elevados que los saldos restantes de determinados proyectos (UNEP/OzL.Pro/ExCom/34/14, párr. 2). El Banco indicó que la principal solución que podía presentar para estas discrepancias de datos era desarrollar una nueva base de datos basada en la web. El Banco ha comenzado el proceso de desarrollo de la base de datos.

8. Uno de los problemas de la base de datos existente del Banco era que la información corregida a veces se reemplazaba automáticamente con los datos originales. Otro problema que observó el Banco fue que gran parte de los datos ingresados para rubros que no pueden cambiar, tal como el monto original aprobado, eran cambiados por los intermediarios financieros, cuyas entradas de datos se compilaban luego en el informe sobre la marcha de las actividades del Banco. La nueva base de datos permitirá a la unidad de coordinación del Banco hacer correcciones al mismo tiempo que se analizan los datos automáticamente para detectar errores tales como información faltante, diferencias con el inventario y compromisos planificados más elevados que los saldos restantes. La Secretaría ha proporcionado al Banco y a otros organismos un conjunto estándar de discrepancias comunes de datos que se puede indicar al nuevo sistema que elimine automáticamente.

9. El Banco también ha señalado que, una vez que se termine la preparación de la base de datos, ésta verificará los datos con los datos de la Secretaría a fin de resolver cualquier cuestión que pudiera quedar pendiente. Como parte de la verificación de datos, el Banco eliminará toda la eliminación indirecta con excepción de aquella relacionada con la aprobación original del proyecto. El Banco agregará nuevas cifras de gastos de apoyo prorrateadas para los proyectos aprobados hasta la 17ª Reunión de conformidad con la Decisión 34/4 (f). El nuevo sistema también podría realizar un seguimiento de los proyectos cancelados y los saldos devueltos de dichos proyectos así como de los saldos devueltos de los proyectos completados y la preparación, reduciendo de este modo las potenciales discrepancias en sus informes sobre estos temas.

Proyecto de enfriadores de Tailandia

10. En sus comentarios sobre el informe sobre la marcha de las actividades del Banco Mundial a la 34ª Reunión, la Secretaría tomó nota de diversas cuestiones relacionadas con el informe sobre enfriadores de Tailandia. El proyecto fue aprobado en noviembre de 1998, pero la liberación de los fondos correspondientes del Fondo Mundial para el Medio Ambiente no se aprobó hasta el año 2001. El informe sobre la marcha de las actividades del Banco indicaba no

se realizaron desembolsos en 2000 y que no se preveían gastos para 2001. El Banco indicó que las demoras iniciales del proyecto se debieron a que el Banco debió establecer una nueva modalidad de préstamo para el proyecto y a que el organismo de ejecución cambió del beneficiario a la Industrial Finance Corporation of Thailand y el Departamento de Obras Industriales.

11. La condición para la aprobación requería que los fondos se devolvieran al final del proyecto o al final del quinto año del programa. En sus comentarios, la Secretaría tomó nota de que, dado que los desembolsos no comenzarían conforme a lo programado, la demora en la ejecución del proyecto dificultaría que el proyecto generara suficientes ingresos para cubrir los \$EUA 2,5 millones aprobados para el proyecto al finalizar el quinto año del programa. Las condiciones para la aprobación del proyecto también solicitaban al Banco que asegurara la ejecución expeditiva del proyecto y definiera qué se debería reembolsar si el proyecto no se desarrollara satisfactoriamente. Asimismo, dado que se presentaron nuevos hitos a la 31ª Reunión y que había habido demoras adicionales, se requerían nuevos hitos.

12. El informe de actualización del Banco Mundial sobre el proyecto de enfriadores de Tailandia se adjunta como Anexo I de este informe. El Banco indicó que no se habían firmado los documentos requeridos por la ley pero que espera que dichos documentos estuvieran firmados a fines de octubre de 2001, después de lo cual se requeriría la opinión del Consejo de Estado de Tailandia antes de que pudieran entrar en vigencia los contratos legales. Muchos subcontratos ya están listos para su ejecución después de que entren en vigencia los contratos legales y, hasta ahora, se ha calificado a tres empresas con enfriadores. Se deberán realizar revisiones técnicas y financieras para otros 43 propietarios de enfriadores que han expresado su interés en el programa y ya se están realizando revisiones técnicas para otros 8 propietarios de enfriadores. El Gobierno de Tailandia considera establecer un fondo renovable de US \$30 millones para financiar el reemplazo de otros 400 enfriadores.

13. El Banco proporcionó un nuevo conjunto de hitos para el proyecto: el hito de primer desembolso se producirá en diciembre de 2002, mientras que el hito del último desembolso se producirá en junio de 2003. La fecha de vencimiento del préstamo se produce cuando el préstamo alcanza su fecha de devolución. Dicha fecha está prevista para enero de 2007. El Banco estipuló que la devolución del préstamo se producirá en 2007 en el caso de que el Gobierno decida no continuar con el proyecto de reemplazo de enfriadores de mayor escala, pero no indicó cuándo se producirá la devolución si el Gobierno decidía continuar con el programa de mayor escala. Al mismo tiempo, el Banco indicó que la fecha del vencimiento del préstamo no se vería afectada una vez que el contrato del préstamo entrara en vigencia.

14. En la sección sobre experiencia adquirida, el Banco indica que se presentaron problemas para obtener una garantía para el préstamo, ya que Tailandia decidió en 1999 no proporcionar nuevas garantías de préstamo a empresas de propiedad del estado. El Banco sugirió que el Comité Ejecutivo puede estimar conveniente considerar medidas de salvaguarda especiales en lugar de aquellas requeridas para los préstamos comerciales convencionales para los proyectos de préstamo futuros. El Banco utilizó salvaguardas de préstamos comerciales para el proyecto de Tailandia. El Banco también indicó que puede ser necesario fortalecer la capacidad técnica del organismo de ejecución, dado que dicha capacitación era necesaria para los organismos de ejecución actuales. Tomó nota de que los talleres de capacitación ya habían arrojado resultados,

dado que algunos propietarios habían realizado la conversión por cuenta propia y otros habían mejorado la eficiencia de los enfriadores existentes.

Proyectos nacionales de eliminación de CFC en Malasia y Tailandia

15. Al considerar que el Banco presentaría los proyectos nacionales de eliminación de CFC para Malasia y Tailandia a la 35ª Reunión, el Comité tomó nota, en vista del interés genérico que ofrecen, de la proposición del Banco de informar acerca de la experiencia adquirida en dicha reunión. Los proyectos nacionales de eliminación de CFC se presentaron a la 35ª Reunión. El Banco planea hacer una presentación al respecto en la reunión.

Annex I

Update Report

Thailand Chiller Replacement Project

Introduction

1. This update report was prepared in response to Decision 34/9 (h) of the Executive Committee (ExCom). The objective of the report is to update the ExCom on the lessons learned and new project milestones, including the maturity date (the refund date), for the chiller replacement project for Thailand (THA/REF/26/INV/104).

Background

2. The main objective of the Thai Chiller Replacement Project is to assist the Government of Thailand to reduce CFC consumption in the chiller sector. The Government's strategy is two fold: one is to replace one-third of the existing CFC centrifugal chillers with more energy efficient non-CFC chillers; another is to promote better refrigerant containment through technical capacity building in proper refrigerant management. Prior to launching a large-scale chiller replacement program, the Department of Industrial Works (DIW), which is the executing agency for the implementation of the Montreal Protocol, realizes that a smaller-scale pilot project should be undertaken in order to remove main barriers to adoption of new, efficient non-CFC chillers.
3. Since replacement of existing CFC chillers with more energy efficient non-CFC chillers also renders benefits to the global efforts in reducing carbon emissions to the atmosphere, the Thai Chiller Replacement Project is jointly financed by the Multilateral Fund and Global Environment Facility.
4. The Thai Chiller Replacement Project was approved as part of the World Bank GEF Work Program in October 1998 with a funding allocation of US \$2.5 million. An additional funding of US \$2.475 million from the Multilateral Fund was approved in November 1998.
5. Immediately after the approvals of the GEF Council and the ExCom, the Department of Industrial Works of the Ministry of Industry, the Ministry of Science, Technology and Environment, the local executing agency for the chiller replacement project, and the World Bank, began exploring measures to safeguard the resources of the MLF and ensure expeditious implementation of this project as decided by the ExCom (Dec. 26/34). Because of the nature of the financial assistance for this project, which is different from the previous MLF projects, a new legal agreement, a loan agreement, with appropriate terms and conditions for the return of the funds to the MLF, had to be developed. This also applies to the funding provided by GEF.

6. Due to both internal and external factors, the process of preparing the terms and conditions for the loan agreements for this project took longer to complete than expected. The objective of this report is to inform the ExCom of these challenges which were experienced during the start-up of this project, and to provide the ExCom with an update on what this project has already achieved despite the fact that no funds have yet been disbursed.

Project Status

7. The Government of Thailand and the World Bank have completed the detailed appraisal of this project. The appraisal process includes assessment of beneficiary's ability to repay the loans, development of detailed procedures for selecting chillers that qualify for assistance from this project, and terms and conditions for loan repayment. The project appraisal document describes in detail the implementation procedures and criteria to safeguard the funds from the Multilateral Fund and GEF. The project appraisal document was approved by Bank management and endorsed by the GEF Chief Executive Officer.
8. The World Bank has already completed the loan agreement negotiation process with the Ministry of Finance of Thailand. Loan agreements for both GEF and MLF funding, including guarantee agreements (as a measure to safeguard resources of the Multilateral Fund, Dec. 26/34) were already approved by the Thai Cabinet. These legal documents are ready for formal signing by the designated representatives of the Thai Government and the World Bank. Both parties expect to sign the legal documents for the GEF and MLF loans and guarantees by the end of October 2001.
9. Before loan agreements become effective, a legal opinion from the Thai Council of State must be provided to the Bank. It is expected that the legal opinion will be available within two months after the Thai Government and the World Bank sign the legal documents. Once the loan agreements become effective, sub-loan agreements between the executing agency and chiller owners will be signed.
10. As of September 26, 2001, sub-loan agreements to replace five CFC chillers are ready for signing. A technical review (on-site measurement of energy consumption) to ensure that these CFC chillers meet all the technical criteria of the project and a financial review to assess chiller owners' capacity to service MLF and GEF loans, are completed. The local executing agency and industry have mutually agreed to the detailed procedures for measurement of energy consumption. These procedures are included as part of the operation manual for this project which has already been completed. These sub-loan agreements will be signed once the loan agreements become effective.
11. These are additional CFC chillers whose technical reviews have also been completed. Based on these technical reviews, three CFC chillers have qualified for replacement under this project. At present, financial appraisals are being done to ensure that owners of these units have the capacity to service their loans. There are an additional eight CFC chillers in the process of technical reviews, and an additional 43 CFC chillers whose owners have already expressed interest in the project.

12. In response to Decision 26/34 (b) of the ExCom regarding exclusion of losses related to technology risk, the Department of Industrial Works, the Bank and key stakeholders (i.e., chiller owners and suppliers), have mutually agreed on terms and conditions for technical shortfalls. A verification system is included in the operation manual for this project.
13. The Ministry of Industry made a recommendation to the National Committee on Energy Policy chaired by the Prime Minister, that chiller replacement should be included as one of the main activities to be financed by the Thailand Energy Conservation and Promotion Fund and US \$30 million would be required for setting up a revolving fund to finance replacement of an additional 400 chillers. The National Committee on Energy Policy approved these recommendations in principle and advised that initial funds to carry out monitoring and an independent evaluation of the Thai Chiller Replacement Project financed by the MLF/GEF, be provided by the Energy Conservation and Promotion Fund. Initial funds of approximately US \$225,000 were approved and a memorandum of agreement between the National Energy Policy Office under the Prime Minister's Office, and the Department of Industrial Works of the Ministry of Industry was signed on September 28, 2001.

Revised Project Milestones

14. The revised schedule for key project milestones is as follows:

a) Milestone	b) Month
Loan agreement signing	October 2001
All sub-loan agreement signed	March 2002
Bids prepared and requested	March 2002
Contract awarded	May 2002
Equipment delivered	December 2002
Installation started	December 2002
Commissioning and trial runs	December 2002
Full operation	January 2002
First disbursement	December 2002
Final disbursement	June 2003
Submission of project completion report	December 2003
Loan repayment*	January 2007

* In the event the Government decides not to proceed with a larger scale chiller replacement program.

Lessons Learned

15. This project is the first project under the MLF that employs joint financing between the two funding mechanisms (MLF and GEF). The two funding mechanisms have different operational procedures. Therefore, the time it took to meet the different requirements of the two funding mechanisms was longer.
16. Our short experience with concessional loans, which require a new delivery instrument, shows that setting up such an instrument is quite resource consuming from both the standpoint of Bank operational procedures and country institutional capacity. The existing arrangements between the Bank and the MLF, and between the Bank and its financial intermediary, are based on a grant trust fund where there is no reflow of funds. With the concessional loan approach, however, a system must be set up to monitor the reflow.
17. As the MLF resources for this project are provided on a loan basis, a loan guarantee from the Government is required to safeguard funds for the MLF. Because of this loan guarantee requirement, only a few institutions in the country can undertake this project. While the project was originally designed to have the Electricity Generating Authority of Thailand (EGAT), a state-owned enterprise, act as a beneficiary, the Government of Thailand decided in 1999, as one of the economic measures taken in response to the 1997 financial crisis, not to provide new loan guarantees to any state-owned enterprises. To secure a loan guarantee from the Thai Government, the Industrial Finance Corporation of Thailand (IFCT), which is a public company, with the Ministry of Finance as a major shareholder, was selected as an executing agency for this project. For future projects, the ExCom may wish to consider whether it should prescribe specific safeguard measures that are less stringent than those for a normal commercial loan.
18. Since the project was originally designed to have EGAT act as an executing agency, the project design relied heavily on EGAT's existing technical capacity which it accumulated from its GEF-funded, demand-side management project. Thus, no financial provision in a form of grant for strengthening technical capacity of the executing agency was included in the original project design. With IFCT as an executing agency for this project, IFCT and DIW acknowledged the need to use local resources to support the strengthening of IFCT's technical capacity. For future projects, a grant component for building the technical capacity of the executing agency should be built into the project.
19. The participatory approach employed by this project has proven to be critically important for securing buy-in from all stakeholders. Performance criteria and provisions for reduction of the loan repayment in case new non-CFC chillers do not meet the agreed performance criteria were agreed upon with full participation of chiller owners, chiller suppliers, IFCT, and relevant government agencies. As a result of this process, the Government agreed that chiller replacement should be one of the major components of its national energy conservation policy. This is evident by the additional funding it will provide to carry out an independent evaluation and monitoring of this project.

20. The potential win-win outcome demonstrated by this project has led the management of IFCT to establish a new Vice President office dedicated to promotion and management of environmental-related projects.
21. Through a series of workshops organize by DIW and IFCT, chiller owners have been informed about potential savings through replacement of old CFC chillers with new energy efficient non-CFC chillers, and through proper maintenance of their chiller systems. Some chiller owners have decided to replace chillers on their own. Some have required their own in-house service teams to undertake proper maintenance of their chillers and chilled water systems, including minimizing leaks. Because of this action, performance of existing CFC chillers has improved significantly. Some of these chillers no longer qualify for replacement under this project as they are already efficient.
22. Due to the nature of the pilot project, it is anticipated that during implementation, additional technical challenges may be uncovered. Experiences and lessons that may be learned from these additional challenges will then be used to improve the agreed performance criteria already established by this project and could be applied to future projects. In any event, the maturity date for this loan will not be affected once the loan agreement becomes effective.
