



**NACIONES
UNIDAS**

UNEP/PP/INC.5/5



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

Distr.: General
13 November 2024

Spanish

Original: English

**Comité Intergubernamental de Negociación para elaborar
un instrumento internacional jurídicamente vinculante sobre la
contaminación por plástico, en particular en el medio ambiente
marino**

Quinto periodo de sesiones

Busan, República de Corea, del 25 de noviembre al 1 de diciembre de
2024

Tema 4 del orden del día provisional*

**Preparación de un instrumento internacional jurídicamente
vinculante sobre la contaminación por plástico, en particular en el
medio ambiente marino.**

**Grupo especial de expertos de composición abierta entre
periodos de sesiones encargado de elaborar un análisis de
las posibles fuentes, y de los medios que podrían
movilizarse, para la aplicación de los objetivos del
instrumento, incluidas las opciones para el establecimiento
de un mecanismo financiero, la armonización de los flujos
financieros y la financiación catalizadora, para su examen
por parte del Comité durante su quinto periodo de sesiones¹**

Informe de los copresidentes

1. Introducción

a. Mandato

1. En su cuarto periodo de sesiones (CIN-4), el Comité Intergubernamental de Negociación (en lo sucesivo, «el Comité») encargado de elaborar un instrumento internacional jurídicamente vinculante sobre la contaminación por plástico, en particular en el medio ambiente marino, estableció dos grupos especiales de expertos de composición abierta entre periodos de sesiones.
2. Se creó el Grupo de Expertos 1 (GE1) con el mandato de desarrollar un análisis de las fuentes potenciales y los medios que podrían movilizarse para la aplicación de los objetivos

* UNEP/PP/INC.5/1.

¹ El presente documento no se ha editado aún de forma oficial.

del instrumento, incluidas las opciones para el establecimiento de un mecanismo financiero, la armonización de los flujos financieros y la financiación catalizadora, para su examen por parte del Comité durante su quinto periodo de sesiones (CIN-5) (en adelante «Grupo de Expertos 1»). El Grupo de Expertos 1 recibió el mandato de ser copresidido por la Sra. Kate Lynch, de Australia, y el Sr. Oliver Boachie, de Ghana.² El Comité también acordó que los resultados de este grupo de expertos se entenderán sin perjuicio de las posturas nacionales y del resultado de las negociaciones llevadas a cabo por el Comité.

3. El Grupo de Expertos 1 recibió el mandato del Comité de utilizar como base para su trabajo los informes de los copresidentes del Grupo de Contacto 2 del CIN-4³ y el proyecto de texto sobre los medios de aplicación (parte III, sección 1) del documento de recopilación.⁴ El grupo estuvo abierto a la participación de todos los miembros del Comité y contó en sus trabajos con la ayuda de expertos técnicos seleccionados por la Secretaría del CIN en consulta con la Presidencia del proceso del CIN.
4. De acuerdo con el mandato recibido por parte del Comité de iniciar sus trabajos por medios electrónicos, el Grupo de Expertos 1 inició sus trabajos con tres reuniones virtuales, los días 16 de julio, 1 de agosto y 15 de agosto de 2024, respectivamente.⁵ Una reunión presencial, basada en los trabajos previos,⁶ se celebró en Bangkok del 24 al 28 de agosto de 2024.⁷ Antes de la reunión presencial en Bangkok, se publicó un documento de síntesis preparado por los copresidentes.

b. Propósito, alcance y estructura del informe

5. El presente informe ha sido elaborado por los copresidentes del Grupo de Expertos para su examen por parte del Comité y refleja los resultados del trabajo del Grupo de Expertos en cumplimiento de su mandato. Se basa en los resultados de sus tres reuniones virtuales y de la reunión presencial de Bangkok.
6. El informe tiene como objetivo facilitar una comprensión común de las cuestiones esbozadas en el mandato y reunir parte de la información, las cuestiones y las oportunidades clave que se debatieron durante las reuniones del Grupo de Expertos.

c. Alcance y magnitud del problema de la contaminación por plásticos

7. Aunque no formaban parte del mandato del Grupo de Expertos formalmente, el alcance y la magnitud del problema de la contaminación por plásticos ofrecieron un contexto importante para el trabajo del Grupo. Una selección de informes⁸ sobre la problemática de la contaminación por plásticos resaltó los costos macroeconómicos de la generación de residuos plásticos y su mala gestión. En un escenario sin cambios, los niveles de residuos plásticos mal gestionados podrían aumentar un 50% o más para 2040, impulsados por el rápido crecimiento de la producción de plásticos y el aumento de los costos de gestión de residuos. Un informe apuntó a que la reducción de la demanda de plásticos moderará en última instancia el coste de gestión de los residuos y dará lugar a menos fugas de plásticos al medio ambiente. Las políticas de reducción de residuos (incluida la transición a alternativas) y las inversiones adicionales en clasificación y reciclaje de residuos podrían ayudar a acabar con las fugas de plástico para el 2040, con un coste de alrededor de un 2% más (50 000 millones de USD), además de los costos habituales. Se calcula que los costos para subsanar

² Véase la nota conceptual de ambos grupos de expertos en https://wedocs.unep.org/bitstream/handle/20.500.11822/45639/ISW_concept_note.pdf.

³ <https://www.unep.org/inc-plastic-pollution/session-4>.

⁴ UNEP/PP/INC.5/4.

⁵ Véase el programa de trabajo en <https://wedocs.unep.org/bitstream/handle/20.500.11822/45901/WorkProgrammeEG1.pdf>.

⁶ Véase el documento de síntesis de los copresidentes, disponible en https://wedocs.unep.org/bitstream/handle/20.500.11822/46049/EG1_Synthesis_Paper.pdf.

⁷ Véase el informe de la reunión que se distribuirá.

⁸ «Perspectivas mundiales del plástico» de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE); el informe del Consejo Nórdico de Ministros «Hacia el fin de la contaminación por plásticos para 2040»; y «Perspectivas mundiales de los productos químicos» del PNUMA (2019).

la contaminación por plásticos heredada ascienden a 13 000 millones de USD anuales y no se tienen en cuenta en los costos anteriores.

8. Los expertos debatieron los supuestos utilizados en los informes, y varios de ellos expresaron la necesidad de disponer de datos más completos y desglosados procedentes de fuentes más amplias y variadas para ayudar a cuantificar el alcance y la magnitud del problema. Además, se necesita información sobre los costos sociales, incluida la salud y la transición justa, así como sobre los beneficios macroeconómicos de la reducción de la contaminación por plásticos.
2. **Análisis de posibles fuentes y medios que podrían mobilizarse para la aplicación de los objetivos del instrumento**
 - a. **Matriz de posibles fuentes de financiación para la aplicación de los objetivos del instrumento⁹**
 9. Se podría movilizar de diversas maneras y a distintos niveles un amplio abanico de fuentes de financiación consideradas pertinentes para acabar con la contaminación por plásticos. Las fuentes deben ser adecuadas a su propósito y estar en consonancia con el ulterior alcance y el conjunto de obligaciones del futuro instrumento. Los instrumentos financieros deben ser flexibles para responder a los cambios que se produzcan en la contaminación por plásticos y a la disponibilidad de soluciones a lo largo del tiempo. En el cuadro siguiente se ofrece un resumen general de las fuentes examinadas por el Grupo de Expertos 1.

Tabla 1. Matriz de posibles fuentes de financiación para la aplicación de los objetivos del instrumento:

Categoría	Posibles fuentes	Mecanismos e instrumentos financieros	Detalles/ejemplos
Finanzas públicas	Asignaciones de los gobiernos nacionales, subnacionales y locales	Presupuestos gubernamentales	Asignaciones presupuestarias para mejorar las infraestructuras, las instalaciones de reciclaje, los programas de segregación de residuos y las plantas de conversión de residuos en energía. La participación municipal es fundamental. Las asignaciones gubernamentales también pueden alinearse con los mandatos internacionales, como los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la ONU, para crear incentivos más fuertes a la hora de reducir los residuos plásticos.
	Agencias y fondos públicos	Ayudas, subvenciones, transferencias	Financiar las obligaciones del instrumento para acabar con la contaminación por plásticos y los programas y proyectos pertinentes mediante ayudas o subvenciones específicas que apoyen, por ejemplo, alternativas sostenibles al plástico.

⁹ Basado en los debates del Grupo de Expertos 1 y en la información presentada por los expertos técnicos Peter Borkey y Peggy Lefort (agosto de 2024) en «How large is the challenge», disponible en: <https://www.unep.org/inc-plastic-pollution/ioeeg>.

	Instituciones financieras de desarrollo, agencias de asistencia (nacionales, bilaterales, multilaterales)	Instrumentos de deuda, garantías de inversión	<p>Las instituciones financieras de desarrollo (IFD) y las agencias de asistencia bilateral/multilateral pueden utilizar préstamos en condiciones favorables y garantías de inversión para financiar proyectos destinados a reducir la contaminación por plásticos.</p> <p>Los modelos de financiación mixta, en los que se combinan fondos públicos y privados, pueden desbloquear mayores recursos para proyectos de impacto. Las instituciones financieras de desarrollo pueden apoyar proyectos como las infraestructuras de gestión de residuos en países de renta baja, lo que fomenta la colaboración entre gobiernos y entidades privadas.</p>
	Fondos multilaterales para el medio ambiente	Cofinanciación, financiación de proyectos	Los fondos multilaterales, como el Fondo para el Medio Ambiente Mundial (FMAM) y el Fondo Verde para el Clima (FVC), prestan apoyo a grandes proyectos medioambientales y a la puesta en marcha de distintos acuerdos multilaterales sobre medio ambiente (véase también el anexo II).
Financiación privada	Responsabilidad Social Corporativa (RSC)	Programas de RSC en los que una parte de los beneficios se destina a proyectos de sostenibilidad	<p>Esta financiación puede utilizarse para apoyar directamente la innovación, el desarrollo y la aplicación de tecnologías de reciclaje, así como para invertir en proyectos comunitarios de gestión de residuos.</p> <p>Las empresas pueden colaborar con gobiernos y ONGs para cofinanciar iniciativas que reduzcan la contaminación por plásticos. Estas colaboraciones pueden incluir subvenciones o mecanismos de fondos de contrapartida para ampliar aún más los esfuerzos.</p>
	Inversores institucionales y bancos comerciales	Financiación de capital/deuda, inversión de impacto	<p>Los inversores institucionales y los bancos comerciales pueden ofrecer incentivos financieros para reducir la producción de plásticos mediante instrumentos de financiación de capital y deuda.</p> <p>Las instituciones financieras están adoptando instrumentos innovadores como los bonos verdes y los créditos de plásticos. Estos tipos de productos financieros innovadores pueden incentivar a las empresas para que adopten prácticas sostenibles (véase también la tabla 2 a continuación).</p>
	Fundaciones filantrópicas y empresariales	Contribuciones filantrópicas, incluidas subvenciones, inversión de impacto, cofinanciación	Las fundaciones filantrópicas y las donaciones empresariales pueden servir de apoyo a iniciativas como los esfuerzos comunitarios para reducir la contaminación por plásticos.
Asociaciones público-privadas (APP) y otras fuentes de financiación innovadoras	Financiación mixta	Fondos públicos en condiciones favorables combinados con inversiones del sector privado	<p>Combinar recursos públicos y privados para maximizar las iniciativas de impacto como las de gestión de residuos.</p> <p>Las APP pueden aprovechar la innovación tecnológica del sector privado y, al mismo tiempo, los marcos de regulación y la financiación del sector público. Los modelos de</p>

(véase también la tabla 2).			financiación mixta que han tenido éxito en otras iniciativas medioambientales pueden reproducirse para reducir la contaminación por plásticos.
	Bonos de impacto social	Bonos basados en el rendimiento	Vincular los resultados medioambientales con los rendimientos financieros, centrándose en la gestión y recolecta de residuos. Dichos bonos pueden brindar a los inversores la oportunidad de financiar proyectos de reducción de residuos al tiempo que obtienen rendimientos basados en métricas de éxito.

b. Funciones de los sectores público y privado

10. Tanto el sector público como el privado tienen un papel importante que desempeñar para abordar la contaminación por plásticos.
11. El sector público, a escala nacional, subnacional y municipal, puede crear un entorno propicio para las inversiones del sector privado, mediante marcos políticos y legislativos, al tiempo que se cumplen las obligaciones básicas del futuro instrumento. Puede ser necesaria la financiación para ayudar a abordar las brechas de capacidades y apoyar a los países para que cumplan sus obligaciones, así como para reducir el riesgo de las inversiones.
12. La financiación pública, incluida la ayuda oficial al desarrollo (AOD), solo puede cubrir parcialmente la brecha de financiación, por lo que se necesitan fuentes de financiación más amplias. Se hizo hincapié en el papel del sector público a la hora de aumentar la financiación mundial, orientar las normativas y combinar la financiación procedente de diversas fuentes como clave para abordar la contaminación por plásticos a todos los niveles.
13. La participación del sector privado, si bien no como parte con obligaciones directas en virtud de un instrumento jurídicamente vinculante, se considera vital para lograr los objetivos fundamentales del instrumento. Su papel podría incentivarse mediante marcos normativos nacionales para fomentar el diseño de productos ecológicos, promoviendo y diseñando alternativas, estimulando la innovación, el cambio de comportamiento y la inversión sostenible. El sector privado desempeña una función en la financiación basada en el principio de «quien contamina paga», con iniciativas de responsabilidad ampliada del productor (RAP) y de responsabilidad social corporativa (RSC) como ejemplos de medios para fomentar la responsabilidad y la participación del sector privado.
14. La colaboración entre los sectores público y privado, incluso mediante asociaciones de inversión, desarrollo de capacidades y transferencia de tecnología, es fundamental para alcanzar los objetivos mundiales de eliminación de la contaminación por plásticos.

c. Resumen general de las fuentes de financiación innovadoras

15. La siguiente tabla ofrece un resumen general de las fuentes de financiación innovadoras, con una breve descripción y ejemplos de su uso. Los expertos señalaron que las fuentes de financiación innovadoras pueden no ser fácilmente accesibles para los países en desarrollo, que a menudo carecen de la capacidad institucional, los mercados financieros y la confianza de los inversores necesarios para atraer tales inversiones privadas. Por lo tanto, deben tenerse en cuenta las circunstancias específicas de cada país.

Tabla 2. Resumen general de las fuentes de financiación innovadoras:

Fuentes de financiación innovadoras	Descripción/comentario	Ejemplos
Créditos de plásticos	Unidad transferible que representa una cantidad específica de productos plásticos que se recogen y gestionan, se reciclan o se evita su uso, se recogen y gestionan o se	Programas PCX Solutions, BVRio CCM en Filipinas Programas de crédito Verra PPRS, BVRio

	<p>reciclan.¹⁰</p> <p>Herramienta financiera basada en resultados que puede conectar la financiación de los sectores público y privado con actividades específicas que aborden la contaminación por plásticos.</p>	<p>CCM en Indonesia¹¹</p> <p>En la actualidad, cuatro países han incorporado créditos de plásticos a sus programas de RAP: India, Filipinas, Polonia y el Reino Unido.</p>
Bono de plástico	<p>Un bono verde o de sostenibilidad, que reúne capital específicamente para financiar proyectos destinados a reducir la contaminación por plásticos o a apoyar el desarrollo de alternativas sostenibles a los plásticos.</p>	<p>Dos proyectos:</p> <p>Fundación ASASE en Ghana: Ampliación de los centros de recolecta y reciclaje de plásticos para aumentar la capacidad de tratamiento</p> <p>SEArcular en Indonesia: Instalación de una línea de producción de reciclaje de PET de calidad alimentaria</p>
<p>Bonos azules</p> <p>Bonos verdes</p>	<p>Un bono azul es un instrumento de deuda emitido por gobiernos o bancos de desarrollo, entre otros, con el fin de captar capital de inversores de impacto para financiar proyectos marinos y oceánicos que tengan beneficios positivos para el medio ambiente, la economía y el clima.¹²</p> <p>Un bono verde es cualquier tipo de instrumento de renta fija en el que los ingresos o una cantidad equivalente se aplicarán exclusivamente a financiar o refinanciar, en parte o en su totalidad, proyectos verdes nuevos o existentes que cumplan con ciertos requisitos y que estén alineados con los cuatro componentes básicos de los GBP.¹³</p> <p>Un bono verde es un título de deuda que se emite para reunir capital destinado específicamente a apoyar proyectos relacionados con el clima o el medio ambiente.¹⁴</p>	<p>Bono azul de Seychelles: el primer bono azul soberano del mundo</p> <p>Bono verde de Fiji: el primer bono verde soberano del mundo en mercados emergentes</p>
Bono soberano de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)	<p>Un subconjunto de bonos temáticos ligados a los ODS para ayudar a los gobiernos a financiar sus prioridades en materia de desarrollo sostenible.</p>	<p>Bono ODS a siete años de México, por un valor total de 890 millones de USD.</p>
Responsabilidad ampliada del productor (RAP)	<p>Los programas de RAP exigen a los productores e importadores de plásticos que se responsabilicen de sus productos a lo largo de todo su ciclo de vida, desde la</p>	<p>Un ejemplo de RAP es el sistema francés CITEO, que gestiona el marco de RAP para los envases de los hogares, incluidos los de plástico. El sistema hace recaer la</p>

¹⁰ Banco Mundial. 2024. Desbloquear la financiación para combatir la crisis de los plásticos: oportunidades, riesgos y recomendaciones para los créditos de plásticos. © Washington, DC: Banco Mundial. <http://hdl.handle.net/10986/41866> Licencia: CC BY-NC 3.0 IGO

¹¹ Banco Mundial. 2024. Desbloquear la financiación para combatir la crisis de los plásticos: oportunidades, riesgos y recomendaciones para los créditos de plásticos. © Washington, DC: Banco Mundial. <http://hdl.handle.net/10986/41866> Licencia: CC BY-NC 3.0 IGO

¹² Emisión de bonos azules soberanos: preguntas frecuentes (worldbank.org) 2018

¹³ Bonos para financiar la economía azul sostenible: guía para profesionales (icmagroup.org)

¹⁴ Banco Mundial: ¿Qué son los bonos verdes? 2015

	<p>producción hasta la eliminación y recuperación.</p> <p>Si bien a veces los productores pueden aplicar la RAP individualmente, lo habitual es que lo hagan de forma colectiva, pagando tasas para apoyar la recolecta, la clasificación y el reprocesamiento, incluso cuando el sector informal de los residuos también lo hace. Las tasas de RAP también pueden utilizarse para iniciar inversiones en instalaciones de reciclaje y para financiar estudios sobre metodologías avanzadas de reciclaje y recuperación de materiales.</p> <p>La RAP puede utilizarse para incentivar la mejora del diseño de los plásticos al reducir los residuos y mejorar la reciclabilidad mediante la ecomodulación de las tasas.</p> <p>Se necesita flexibilidad para adaptar la RAP a las circunstancias específicas de cada país, aunque puede ser más eficaz cuando se cuenta con algunos elementos comunes coherentes.</p> <p>Se necesitan marcos normativos sólidos para poner en marcha un sistema de RAP y posibilitar que se tengan en cuenta las circunstancias específicas de cada país.</p>	<p>responsabilidad financiera de la recolecta, clasificación y reciclaje de los residuos de envases sobre las empresas que fabrican y comercializan estos productos. Cuenta con un sistema de tasas ecomoduladas para animar a los productores a diseñar envases más sostenibles.¹⁵</p>
Financiación en condiciones favorables	<p>Recursos financieros proporcionados en condiciones más favorables que las del mercado, normalmente por bancos de desarrollo, gobiernos u organizaciones internacionales. Se trata de préstamos o subvenciones ofrecidos con tipos de interés más bajos, plazos de amortización más largos o mejores condiciones que los préstamos comerciales normales.</p>	<p>El Fondo Verde para el Clima ofrece financiación en condiciones favorables para apoyar la aplicación del Acuerdo de París. Proporciona préstamos en condiciones favorables, subvenciones y capital para financiar proyectos de adaptación al cambio climático y mitigación de sus efectos en los países en desarrollo, sobre todo para promover la resiliencia y la transición a economías con bajas emisiones de carbono. Los proyectos pueden centrarse en las energías renovables, la agricultura climáticamente inteligente o la reforestación.</p>
Financiación mixta	<p>La financiación mixta es una estrategia financiera que combina recursos de los sectores público y privado para financiar proyectos que ofrezcan tanto rendimientos financieros como resultados sociales, medioambientales o de desarrollo positivos. La idea central de la financiación mixta es utilizar capital público o filantrópico para reducir el riesgo o apalancar la inversión privada en ámbitos en los que, de otro modo, la</p>	<p>Esto puede hacerse, por ejemplo, bajando el tipo de interés de los préstamos o proporcionando garantías para cubrir diversos riesgos. Acumen, por ejemplo, utiliza la financiación mixta para ejecutar proyectos de alto riesgo o baja rentabilidad para prestar apoyo a comunidades de difícil acceso en todas las regiones en desarrollo. Entre los proveedores de apoyo financiero se encuentran el Banco Africano de</p>

¹⁵ Véase: <https://www.citeo.com/>.

	participación del sector privado podría verse limitada debido a la percepción de altos riesgos o bajos rendimientos.	Desarrollo y el Fondo Verde para el Clima. La empresa ha llevado a cabo con éxito proyectos en agricultura, agua y energía, y podría apoyar proyectos centrados en pequeñas y medianas empresas del sector del plástico.
Tasas de contaminación por plásticos y gravámenes medioambientales	<p>Se podría imponer una tasa de contaminación por plásticos a las empresas pertinentes y destinar los ingresos a apoyar acciones para reducir la contaminación por plásticos.</p> <p>Una propuesta es que se imponga una tasa a la producción de polímeros plásticos. Los países en cuya jurisdicción se producen polímeros plásticos tendrían que imponer un gravamen a las empresas pertinentes en función del volumen de polímeros que produzcan. Una parte de la tasa podría retenerse en el país para fines administrativos y de otro tipo, en función de las circunstancias especiales del país. El resto de las tasas recaudadas se aportaría a un fondo mundial para hacer frente a la contaminación heredada y a otros objetivos del instrumento.</p>	Los fondos internacionales de indemnización de daños debidos a la contaminación por hidrocarburos (FIDAC) indemnizan económicamente por los daños debidos a la contaminación por hidrocarburos que se produzcan en los Estados miembros como consecuencia de vertidos de hidrocarburos persistentes procedentes de petroleros. Los FIDAC se financian mediante las contribuciones abonadas por las entidades que reciben determinados tipos de petróleo por transporte marítimo. ¹⁶
Reorientación de subvenciones	Desviar las subvenciones públicas de las actividades perjudiciales para el medio ambiente (por ejemplo, los combustibles fósiles, la agricultura no sostenible o las prácticas industriales) hacia actividades que apoyen los objetivos del instrumento, como la reducción de la contaminación por plásticos.	El Marco Mundial de Biodiversidad, bajo el Convenio sobre Diversidad Biológica (CBD), tiene como objetivo reducir las subvenciones que promueven prácticas agrícolas intensivas y no sostenibles (como el uso excesivo de pesticidas o fertilizantes), reorientándolas en su lugar a apoyar la agricultura ecológica, la agrosilvicultura y otras prácticas que mejoren la biodiversidad.

d. Otros medios de aplicación

16. Durante la reunión del Grupo de Expertos se mostró un fuerte apoyo a otros medios de aplicación no financieros. Esto incluía el desarrollo de capacidades, la transferencia de tecnología y otros mecanismos de apoyo. El desarrollo de capacidades y la asistencia técnica deben adaptarse a las necesidades específicas de los países en desarrollo, centrándose en compartir las mejores prácticas, abordar las brechas existentes y garantizar la inclusión, en particular de los grupos en situación de vulnerabilidad, como las mujeres, los jóvenes y los pueblos indígenas. La cooperación regional, Sur-Sur y triangular también podrían ser útiles para compartir experiencias y mejores prácticas. El anexo I también proporciona ejemplos sobre: «Disposiciones sobre los medios de aplicación en otros Acuerdos Multilaterales sobre el Medio Ambiente (AMUMA)».

3. Opciones para el establecimiento de un mecanismo financiero

a. Descripción general y atributos de un mecanismo financiero en el marco de un AMUMA

¹⁶ Véase: <https://iopcfunds.org/>.

17. Hubo una fuerte convergencia acerca de la necesidad de que el mecanismo financiero se alinee con las prioridades y objetivos del instrumento, por lo que la forma debe servir a la utilidad.
18. Las actividades apoyadas por el mecanismo financiero podrían incluir obligaciones específicas de las partes, como la obligación de presentar informes, así como acciones más amplias destinadas a reducir la contaminación por plásticos, como la mejora de las instalaciones de tratamiento de residuos, la limpieza de la contaminación por plásticos heredada y la transición justa. Algunos expertos destacaron la importancia de un mecanismo financiero que proporcione recursos específicos para la transferencia de tecnología y la investigación básica.
19. El anexo II, «Resumen general y atributos de los mecanismos financieros de los AMUMA», ilustra cómo otros procesos de AMUMA han conseguido armonizar sus mecanismos financieros con los objetivos generales del instrumento al que prestan apoyo.

b. Pros y contras de los posibles mecanismos financieros

20. La elección de los acuerdos institucionales para el mecanismo financiero debe guiarse por los objetivos del instrumento, la visión del fondo y, en particular, su alcance (en términos de actividades previstas, financiación e instrumentos financieros), su escala (en términos de recursos financieros previstos) y arquitectura (dotación de personal de la Secretaría y de los órganos subsidiarios o independientes, así como número y tipo de entidades ejecutoras).
21. Hubo una amplia convergencia sobre la necesidad de una financiación nueva y específica, acorde con los objetivos del instrumento, y un reconocimiento general de que los países desarrollados deberían contribuir a la financiación. Sin embargo, también se reconoció que las contribuciones públicas por sí solas serían insuficientes y que deben explorarse todas las vías para maximizar los recursos disponibles a fin de abordar eficazmente la contaminación por plásticos. Puede ser beneficioso que el fondo pueda aceptar aportaciones de otras fuentes (por ejemplo, privadas o filantrópicas).
22. Si bien se escucharon diferentes opiniones sobre la arquitectura institucional con la que podría operar el fondo, con claros pros y contras identificados para cada opción, surgieron varios temas. Entre estos se incluyen:
 - a. las actividades del fondo deben guiarse por las directrices de la Conferencia de las Partes (CP);
 - b. la preferencia por una financiación programática en lugar de únicamente basada en proyectos, ya que esto permitirá una acción estratégica a más largo plazo para abordar la contaminación por plásticos;
 - c. los beneficios de los recursos dedicados al desarrollo de capacidades, similares a los que proporciona el Fondo Multilateral en virtud del Protocolo de Montreal;
 - d. el deseo de que el fondo sea eficiente desde el punto de vista administrativo, de modo que se optimicen los fondos disponibles para el desembolso; y
 - e. el deseo de una representación equilibrada en los acuerdos de gobernanza.
23. Los miembros debatieron los pros y los contras de las opciones disponibles y subrayaron la necesidad de buscar datos para conformar opiniones informadas. El anexo III, «Pros y contras de los posibles mecanismos financieros», presenta un resumen de esta información como referencia.

4. Armonización de los flujos financieros y financiación catalizadora

a. Resumen general de los conceptos

24. En los debates del Grupo de Expertos 1 se utilizaron términos como «panorama financiero», «armonización de los flujos financieros» y «financiación catalizadora». Esta sección tiene como objetivo facilitar un uso coherente de dicha terminología, a partir de los debates que tuvieron lugar durante el periodo entre sesiones. Con ello se pretende que sirva de apoyo para las negociaciones del Comité durante el CIN-5, sin perjuicio de la aplicación de los términos en otros contextos.

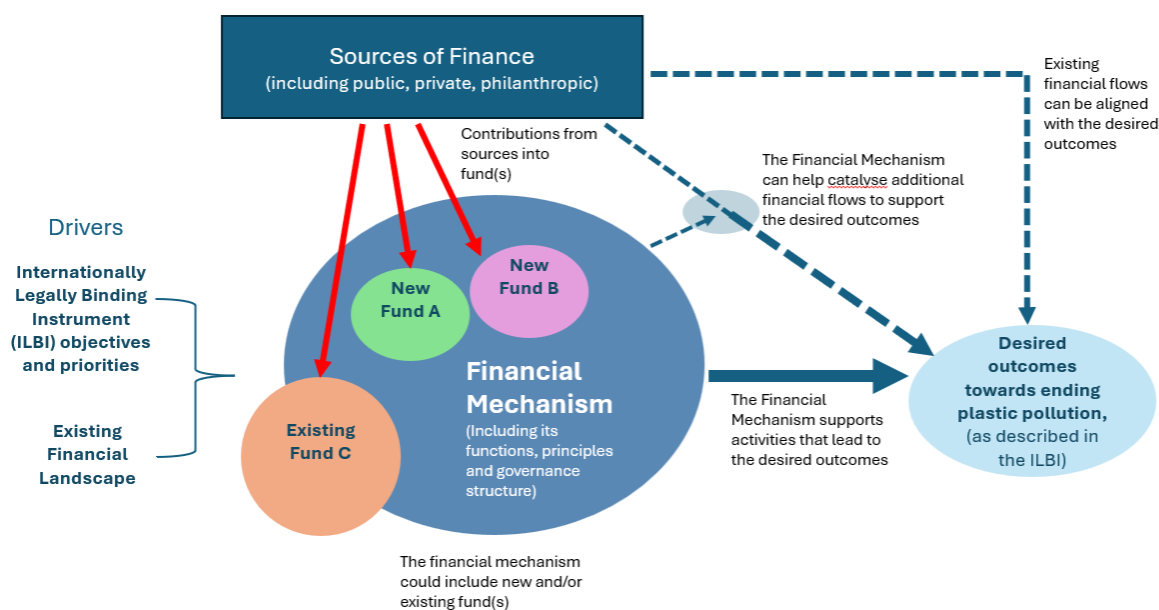


Gráfico 1. Ilustración conceptual del mecanismo financiero establecido dentro del panorama financiero general

25. La financiación pública podría proporcionar el núcleo del apoyo financiero previsible dentro del mecanismo. Sin embargo, dada la magnitud del problema, los debates recalcaron la importancia de conseguir financiación de todas las fuentes posibles para apoyar la consecución de los objetivos del instrumento.
 26. «**Armonización de los flujos financieros**» hace referencia a garantizar que los flujos financieros públicos y privados se utilicen en la medida de lo posible de acuerdo con los objetivos del instrumento. La armonización puede incluir el hecho de permitir un cambio en la financiación y la inversión privadas y, potencialmente, incentivos positivos y negativos (por ejemplo, subvenciones y medidas fiscales). Los flujos financieros de las partes que estén armonizados con el objetivo de un instrumento pueden aportarse directamente al mecanismo financiero y al fondo (o a los fondos) del instrumento, pero no necesariamente debe ser así. También podrían ser contribuciones a través de programas nacionales que estén armonizados con los objetivos del instrumento, o podrían ser contribuciones del sector privado a la investigación y el desarrollo que apoyen los objetivos y prioridades del instrumento.
 27. «**Financiación catalizadora**» implica generar recursos financieros adicionales para la puesta en marcha de los objetivos del instrumento. Ello conlleva que se puede recurrir a una amplia gama de fuentes de financiación, así como productos privados y públicos para catalizar mayores flujos financieros destinados a hacer frente a la contaminación por plásticos. Esto puede incluir el apalancamiento de la financiación pública para atraer la inversión privada, la utilización de modelos de financiación mixta o el incentivo de la participación del sector privado a través de asociaciones público-privadas.
- b. Estrategias para armonizar los flujos financieros**
28. Las estrategias para armonizar los flujos financieros en apoyo de los AMUMA se centran en integrar las obligaciones internacionales en los marcos nacionales, movilizar la participación del sector privado, utilizar instrumentos de financiación innovadores y garantizar que los fondos multilaterales presten apoyo específico a los objetivos de los AMUMA.
 29. La movilización de recursos financieros de todas las fuentes, y a gran escala, será clave para el éxito del acuerdo y, para ello, será necesario crear un entorno propicio sólido y armonizado que reduzca la incertidumbre y estimule la transparencia. Los instrumentos de política medioambiental también pueden desempeñar un papel importante a la hora de armonizar la financiación.

30. Los gobiernos pueden crear un entorno propicio para el sector privado por los siguientes medios:
- a. ofreciendo marcos políticos y normativos claros y de apoyo;
 - b. estableciendo asociaciones públicas y privadas;
 - c. ofreciendo incentivos fiscales y de otro tipo que estén en línea con los objetivos del instrumento;
 - d. poniendo en marcha programas de responsabilidad ampliada del productor (RAP).

c. Enfoques para la financiación catalizadora

31. Se han empleado diversas estrategias para aprovechar, desbloquear y atraer financiación a través de los AMUMA. Estas estrategias garantizan que los objetivos de los AMUMA puedan alcanzarse mediante la participación de las partes interesadas de los sectores público y privado, fomentando las asociaciones y utilizando mecanismos financieros innovadores.
32. Las intervenciones de financiación para catalizar la inversión pretenden hacer que las oportunidades sean más atractivas para los inversores, mitigando, transfiriendo o compensando diversos riesgos de inversión, como la incertidumbre del mercado, los riesgos técnicos y normativos o los riesgos soberanos. La minimización de los riesgos de inversión será fundamental para generar financiación con el objetivo de hacer frente a la contaminación por plásticos, debido a los riesgos de innovación de diversos proyectos (rendimiento técnico insuficiente, demanda del mercado no probada, etc.), así como a los riesgos típicos asociados a las inversiones convencionales en infraestructuras de economía circular (como los elevados requisitos de gasto de capital y los largos periodos de amortización).
33. En la actualidad, se están empleando diversas estrategias para movilizar financiación y recursos para combatir la contaminación por plásticos, como la financiación en condiciones favorables, las asociaciones público-privadas, la financiación mixta, los bonos ODS, las taxonomías sostenibles y los bonos verdes, los bancos nacionales de desarrollo y la participación del sector privado (véase la **tabla 2** anterior).

5. Observaciones finales

34. Las reuniones virtuales y presenciales entre periodos de sesiones favorecieron un entorno positivo para un intercambio de conocimientos fructífero entre los miembros del Grupo de Expertos 1.
35. La participación activa de los expertos, junto con las útiles contribuciones de los expertos técnicos y el deseo compartido de los miembros del Grupo de Expertos de desarrollar una comprensión objetiva de los problemas, permitieron cumplir con éxito el mandato del Grupo de Expertos.
36. Los copresidentes ven muchos ámbitos en los que existe una amplia convergencia, lo que crea un clima de optimismo de cara a las negociaciones del Comité en Busan.
37. En cuanto a los medios de aplicación, los copresidentes destacan que será crucial basarse en los ejemplos de mejores prácticas de los AMUMA existentes.
38. Los copresidentes del Grupo de Expertos 1 agradecen su colaboración a todos los miembros que participaron, así como sus generosas aportaciones de conocimientos especializados y su apoyo a lo largo del periodo entre sesiones.
39. Los copresidentes esperan que los resultados de los trabajos entre periodos de sesiones, tal y como se exponen en este informe, puedan servir de guía a los miembros durante las negociaciones del CIN-5 en Busan, sin perjuicio de las posturas nacionales y de los resultados de las negociaciones.

Annex I: Provisions on Means of Implementation in other Multilateral Environmental Agreements (MEAs)*

[English Only]

	Provisions on Means of Implementation in Other MEAs
Research and Development	<p>UNFCCC, Article 4.1(g): "Parties shall (...) promote and cooperate in scientific, technological, technical, socio-economic, and other research systematic observation and development of data archives related to the climate system and intended to further the understanding and to reduce or eliminate the remaining uncertainties regarding the causes, effects, magnitude and timing of climate change and the economic and social consequences of various response strategies."</p>
	<p>BBNJ Agreement, Annex II: "capacity building and transfer of marine technology initiatives may include but are not limited to:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) Sharing of relevant data, information, knowledge and research (...) (b) Information dissemination and awareness-raising, including with regard to: <ul style="list-style-type: none"> (i) Marine scientific research, marine sciences and related marine operations and services; (ii) Environmental and biological information collected through research conducted in areas beyond national jurisdiction; (...) (c) The development and strengthening of relevant infrastructure, including equipment, such as: (...) <ul style="list-style-type: none"> (iii) The acquisition of the equipment necessary to support and further develop research and development capabilities, including in data management, in the context of activities with respect to marine genetic resources and digital sequence information on marine genetic resources of areas beyond national jurisdiction, measures such as area-based management tools, including marine protected areas, and the conduct of environmental impact assessments; (...) (e) The development and strengthening of human and financial management resource capabilities and of technical expertise through exchanges, research collaboration, technical support, education and training and the transfer of marine technology, such as: <ul style="list-style-type: none"> (i) Collaboration and cooperation in marine science, including through data collection, technical exchange, scientific research projects and programmes, and the development of joint scientific research projects in cooperation with institutions in developing States;
	<p>Montreal Protocol, Article 9: " 1. The Parties shall co-operate, consistent with their national laws, regulations and practices and taking into account in particular the needs of developing countries, in promoting, directly or through competent international bodies, research, development and exchange of information.(...)"</p>

* Debido al poco tiempo disponible, los anexos del presente documento no fueron traducidos.

	Provisions on Means of Implementation in Other MEAs
Capacity Building and Technical assistance	Paris Agreement, Article 11.1: "Capacity-building under this Agreement should enhance the capacity and ability of developing country Parties (...) to take effective climate change action, including (...) adaptation and mitigation, and should facilitate technology development, dissemination, and deployment, access to climate finance, relevant aspects of education, training and public awareness, and the transparent, timely and accurate communication of information."
	Minamata Convention on Mercury, Article 13: "Parties shall cooperate to provide, within their respective capabilities, timely and appropriate capacity-building and technical assistance to developing country Parties, in particular Parties that are least developed countries or small island developing States, and Parties with economies in transition, to assist them in implementing their obligations under this Convention."
	<p>BBNJ Agreement, Part V: Article 41: Cooperation in capacity building and the transfer of marine technology (omitted)</p> <p>Article 42: Modalities for capacity building for the transfer of marine technology</p> <p>1. Parties, within their capabilities, shall ensure capacity-building for developing States Parties and shall cooperate to achieve the transfer of marine technology, in particular to developing States Parties that need and request it, taking into account the special circumstances of small island developing States and of least developed countries, in accordance with the provisions of this Agreement.</p> <p>2. Parties shall provide, within their capabilities, resources to support such capacity- building and the development and transfer of marine technology and to facilitate access to other sources of support, taking into account their national policies, priorities, plans and programmes. (...)</p> <p>Article 44: types of capacity building and of the transfer of marine technology (omitted)</p> <p>Article 46: Capacity building and transfer of marine technology committee (omitted)"</p>
	Stockholm Convention, Article 12: "2. The Parties shall cooperate to provide timely and appropriate technical assistance to developing country Parties and Parties with economies in transition, to assist them, taking into account their particular needs, to develop and strengthen their capacity to implement their obligations under this Convention."
Training Programs and Knowledge Sharing	<p>Convention on Biological Diversity, Article 12(a): " The Contracting Parties, taking into account the special needs of developing countries, shall:</p> <p>(a) Establish and maintain programmes for scientific and technical education and training in measures for the identification, conservation and sustainable use of biological diversity and its components and provide support for such education and training for the specific needs of developing countries."</p>
	BBNJ Agreement, "Article 52 6. The special fund and the Global Environment Facility trust fund shall be utilized in order to:

	Provisions on Means of Implementation in Other MEAs
	<p>(a) Fund capacity-building projects under this Agreement, including effective projects on the conservation and sustainable use of marine biological diversity and activities and programmes, including training related to the transfer of marine technology (...)"</p> <p>BBNJ Agreement, Annex II: Under this Agreement, capacity-building and transfer of marine technology initiatives may include but are not limited to: (...) The development and strengthening of human and financial management resource capabilities and of technical expertise through exchanges, research collaboration, technical support, education and training and the transfer of marine technology, such as:</p> <p>(e)(i) Collaboration and cooperation in marine science, including through data collection, technical exchange, scientific research projects and programmes, and the development of joint scientific research projects in cooperation with institutions in developing States;</p> <p>(ii) Education and training in:</p> <p>a. The natural and social sciences, both basic and applied, to develop scientific and research capacity;</p> <p>b. Technology, and the application of marine science and technology, to develop scientific and research capacities;</p> <p>c. Policy and governance;</p> <p>d. The relevance and application of traditional knowledge"</p>
Policy and Regulatory Support	<p>BBNJ Agreement, Annex II: "(d) The development and strengthening of institutional capacity and national regulatory frameworks or mechanisms, including:</p> <p>(i) Governance, policy and legal frameworks and mechanisms;</p> <p>(ii) Assistance in the development, implementation and enforcement of national legislative, administrative or policy measures, including associated regulatory, scientific and technical requirements at the national, subregional or regional level"</p> <p>Minamata Convention on Mercury, Article 14: "The Parties shall cooperate to provide, within their respective capabilities, financial and technical assistance to developing country Parties, to assist them in the implementation of their obligations under this Convention, including the development and enforcement of national regulatory measures to control emissions and releases of mercury."</p>
Technology Transfer	<p>Basel Convention, Article 10: "1. The Parties shall co-operate with each other in order to improve and achieve environmentally sound management of hazardous wastes and other wastes. 2. To this end, the Parties shall: (d) Co-operate actively, subject to their national laws, regulations and policies, in the transfer of technology and management systems related to the environmentally sound management of hazardous wastes and other wastes. They shall also co-operate in developing the technical capacity among Parties, especially those which may need and request technical assistance in this field (...)"</p> <p>Minamata Convention on Mercury, Article 14: "3. Developed country Parties and other Parties within their capabilities shall promote and facilitate, supported by the private sector and other relevant stakeholders as appropriate, development, transfer and diffusion of, and access to, up-to-date environmentally sound</p>

	Provisions on Means of Implementation in Other MEAs
	alternative technologies to developing country Parties, in particular the least developed countries and small island developing States, and Parties with economies in transition, to strengthen their capacity to effectively implement this Convention.”
	Paris Agreement, Article 10: “6. Support, including financial support, shall be provided to developing country Parties for the implementation of this Article, including for strengthening cooperative action on technology development and transfer at different stages of the technology cycle, with a view to achieving a balance between support for mitigation and adaptation.(...)”

Annex II: Overview and Attributes of MEA Financial Mechanism (FM)

MEA / Financial Mechanism	Objective	How the financial mechanism addressed the objective	Other activities supported by the financial mechanism
<p>Montreal Protocol on Substances that Deplete the Ozone Layer</p> <p><i>Multilateral Fund for the Implementation of the Montreal Protocol (operating under the institutional framework of the United Nations Environment Programme (UNEP)</i></p> <p><i>(Newly established fund in existing institution)</i></p>	<p>Protect the ozone layer by phasing out substances that deplete it, such as CFCs.</p>	<p>The Multilateral Fund was created as a standalone fund under the United Nations Environment Programme to support developing countries in covering the incremental costs of compliance. It provides grants and concessional loans for technology transfer, capacity building, and policy development.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Non-compliance, research, development, public awareness and information exchange provisions in the final text of the instrument. • Assistance to developing countries to phase out ozone-depleting substances (ODS). • Capacity building for institutions to manage the phase-out. • Technical assistance and training for alternative technologies. • Funding for pilot projects to test alternatives. • Compliance monitoring and reporting. • Public awareness campaigns. • Institutional strengthening.

MEA / Financial Mechanism	Objective	How the financial mechanism addressed the objective	Other activities supported by the financial mechanism
<p>Minamata Convention on Mercury</p> <p><i>GEF Trust Fund and Specific International Programme (SIP)</i></p> <p><i>(Hybrid: two or more funds operating separately within the financial mechanism)</i></p>	<p>Protect human health and the environment from anthropogenic emissions and releases of mercury.</p>	<p>The Global Environment Facility (GEF) and a Specific International Programme (SIP) which was established as a trust fund by the United Nations Environment Programme, support capacity building and technical assistance with the aim to assist developing countries with the implementation of their obligations under the instrument. Together, the funds make up the financial mechanism of the Minamata Convention.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Support for phasing out use of mercury in products and industrial processes. • Technical assistance for reducing and eliminating mercury emissions. • Capacity building for mercury waste management. • Support for the development and implementation of national action plans. • Support for national and regional implementation of trade controls. • Support for inventory development.
<p>United Nations Convention on the Law of the Sea, Biodiversity Beyond National Jurisdiction (BBNJ)</p> <p><i>(Voluntary trust fund and special fund as well as GEF)</i></p> <p><i>(Funds within an existing multi-purpose fund and existing fund)</i></p>	<p>Conservation and sustainable use of marine biodiversity beyond national jurisdiction.</p>	<p>A voluntary trust fund and a special fund were created to support the participation of developing countries in the agreement. The GEF, together with the two new funds make up the financial mechanism aimed at utilizing the financial resources for capacity-building and marine technology transfer.</p> <p>The voluntary trust fund is intended to facilitate the participation of representatives of developing States Parties relevant BBNJ meetings.</p> <p>The special fund and the Global Environment Facility trust fund are intended to fund:</p> <ul style="list-style-type: none"> • capacity-building projects under the Treaty • assist developing States Parties to implement the BBNJ Treaty • support conservation and sustainable use programme by Indigenous Peoples and local communities as holders of traditional knowledge • undertake any other activities as decided by the COP. 	<ul style="list-style-type: none"> • Support to developing States Parties, in particular the least developed countries, landlocked developing countries, geographically disadvantaged States, small island developing States, coastal African States, archipelagic States and developing middle-income countries, through capacity-building and the development and transfer of marine technology. • Simplified procedures for accessing funding through the special fund for developing state parties. • Cooperation in capacity-building and transfer of marine technology. Establishment of a committee on capacity-building and transfer of marine technology. • Clearing house mechanism established. • Technical and scientific cooperation for marine biodiversity protection. • Assistance in implementing marine protected areas and marine genetic resource conservation. • Support for research and sustainable management of marine resources.

MEA / Financial Mechanism	Objective	How the financial mechanism addressed the objective	Other activities supported by the financial mechanism
<p>Convention on Biological Diversity</p> <p><i>GEF (existing fund)</i></p>	<p>Conservation of biological diversity, sustainable use of its components, and fair sharing of benefits.</p>	<p>Developed countries are required to provide financial resources through the GEF and other international channels. Mechanisms focus on capacity building, biodiversity-related investments, and national biodiversity strategies.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Access to and transfer of technology to developing countries on favourable terms. • Exchange of information, technical and scientific cooperation. • Support for national biodiversity strategies and action plans. • Capacity building for biodiversity conservation. • Support for indigenous and local community participation. • Research and technology transfer related to biodiversity. • Awareness-raising and outreach on biodiversity issues.
<p>Kunming-Montreal Global Biodiversity Framework</p> <p><i>(Global Biodiversity Framework Fund (GBFF) under GEF)</i></p> <p><i>(Newly established under the facility)</i></p>	<p>Halt and reverse biodiversity loss by 2030, protecting 30% of the world's land, sea, and inland water ecosystems. Goals include to restore degraded ecosystems, reduce harmful subsidies, and ensure sustainable use of biodiversity.</p>	<p>The GEF-managed GBFF aims to help countries achieve the Kunming-Montreal Global Biodiversity Framework goals and targets with a strategic focus on strengthening national-level biodiversity management, planning, policy, governance, and finance approaches. Eligible countries have been invited to participate in the first GBFF programming tranche, which is making \$211 million available for programming.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Goals included on strengthening capacity-building, technology transfer, and scientific and technical cooperation for biodiversity (target 20). • Mobilise \$200 Billion per year for biodiversity from all sources, including \$30 Billion Through International Finance (target 19). • Ensure that knowledge is available and accessible to guide biodiversity action (target 21).
<p>UNFCCC – Paris Agreement</p> <p><i>Global Environment Facility (GEF); Green Climate Fund (GCF), and others</i></p>	<p>Limit global warming to well below 2°C, preferably to 1.5°C, compared to pre-industrial levels. It seeks to strengthen the global response to climate change through adaptation, mitigation, and resilience-building efforts.</p>	<p>The financial mechanism of the Paris Agreement supports its objective by providing resources to developing countries to mitigate and adapt to climate change. The financial mechanism helps countries meet their Nationally Determined Contributions (NDCs), which are essential for achieving the overall goal of limiting global temperature rise to well below 2°C.</p> <p><u><i>Additional funds under the Paris Agreement:</i></u> The Special Climate Change Fund (SCCF) (GEF-managed) finances projects relating to: adaptation; technology transfer and capacity building; energy,</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Capacity-building through, inter alia, enhanced support for capacity building actions in developing country Parties and appropriate institutional arrangements. • Climate change education, training as well as public awareness. • International cooperation on climate-safe technology development. • Participation and access to information. • Assistance to developing countries to implement nationally determined contributions (NDCs).

MEA / Financial Mechanism	Objective	How the financial mechanism addressed the objective	Other activities supported by the financial mechanism
		<p>transport, industry, agriculture, forestry and waste management; and economic diversification. This fund should complement other funding mechanisms for the implementation of the Convention.</p> <p>The Least Developed Countries Fund (LDCF) (GEF-managed) supports a work programme to assist Least Developed Country Parties (LDCs) to carry out, inter alia, the preparation and implementation of national adaptation programmes of action (NAPAs).</p> <p>The Adaptation Fund (AF) (stand-alone fund) was established in 2001 to finance concrete adaptation projects and programmes in developing country Parties to the Kyoto Protocol that are particularly vulnerable to the adverse effects of climate change.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Support for adaptation, mitigation, and resilience-building projects. • Alignment of financial flows: Making finance flows consistent with a pathway towards low greenhouse gas emissions and climate-resilient development.
<p>UNFCCC - Loss and Damage Fund <i>(Separate newly established fund)</i></p>	<p>Address climate change mitigation, adaptation, and support developing countries in managing loss and damage.</p>	<p>The Loss and Damage Fund was established to provide financial support to developing countries particularly vulnerable to climate change, to addressing loss and damage to assist developing countries that are particularly vulnerable to the adverse effects of climate change in responding to economic and non-economic loss and damage associated with the adverse effects of climate change, including extreme weather events and slow onset events.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Recognition of Common but differentiated responsibilities (CBDR). • Technical assistance for vulnerable countries facing climate-related loss and damage. • Capacity building to assess and respond to climate risks and impacts. • Support for early warning systems and disaster risk management. • Enhancing knowledge-sharing and best practices on addressing loss and damage.
<p>Stockholm Convention on Persistent Organic Pollutants (POPs) <i>(GEF)</i></p>	<p>Eliminate or restrict the production and use of persistent organic pollutants (POPs).</p>	<p>The Stockholm Convention financial mechanism (GEF) provides assistance to developing countries in managing operational measures related specifically to persistent organic pollutants and complying with the convention's provisions on POPs elimination and reduction.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Support for the elimination or reduction of POPs production and use. • Capacity building for POPs management and safe disposal. • Technical assistance to develop alternatives to POPs. • Support for national action plans and monitoring frameworks.

MEA / Financial Mechanism	Objective	How the financial mechanism addressed the objective	Other activities supported by the financial mechanism
<i>(Existing window within the GEF fund)</i>			<ul style="list-style-type: none"> • Research and development for alternative chemicals and safer substitutes. • Monitoring and reporting on POPs levels in the environment. • Assistance with public awareness campaigns regarding POPs and their impacts.

Annex III: Pros and Cons of Potential Financial Mechanisms

Type of Fund <i>With examples*</i>	PROs	CONs	Examples from other Funds
<i>Standalone/dedicated</i>			
<p>Sub-types:</p> <p><u>New institution</u> <i>Example: Green Climate Fund (GCF)</i></p> <p><u>Newly established in existing institution</u> <i>Example: Multilateral Fund for the Implementation of the Montreal Protocol (MLF), Fund Responding to Loss and Damage (FRLD)</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> • Flexibility in terms of design, operational policies, access modalities, project cycle, governance arrangements, and contributing sources • Allows for focused approach with donor funding mobilised at scale to address core objectives and obligations • A standalone fund may have greater political visibility and provide a strong signal of priority • Operates under authority of the COP, designed by parties for purpose, including in relation to: <ul style="list-style-type: none"> ○ access, adequacy and predictability of funding (including replenishment process) ○ representation of various groups (e.g. local communities, municipalities, 	<ul style="list-style-type: none"> • Time required to design, establish, and launch (charter, policies, staffing, operating procedures, fiduciary and safeguards standards, etc.) • Costs for operationalization as well as for operation may be higher (use of existing institution as host can help mitigate). Requires significant upfront investment, including creating new infrastructure, governance structures, and operational rules. • May increase fragmentation and complexity of coordination • Could lead to duplication of existing efforts as it is harder to integrate with programmes led by other institutions • Risk of access becoming more difficult • Procedures may still pose barriers to access through co-financing, project preparation requirements, etc. 	<ul style="list-style-type: none"> • The timeline between the decision to establish the GCF and the establishment of the GCF Secretariat was approximately three years, with an interim secretariat in place until then. After the establishment of the GCF Secretariat in 2014, the first set of projects was approved in 2015 (4 years total). • The London Amendment in June 1990 adopted a financial mechanism for the Montreal Protocol. The Interim Multilateral Fund was established on 1 January 1991. The first projects were approved in June 1991 (1 year). The Multilateral Fund was established on a permanent basis in 1994 (4 years).

	<p>Indigenous Peoples, private sector, etc)</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Administration, oversight and management ○ transparency and monitoring <ul style="list-style-type: none"> • Investment strategy unaffected by other funds • Option to allow contributions from a range of sources and to introduce innovative financing mechanisms which could potentially expand the donor base and fill financial gaps • Could deliver a country-based programmatic approach and country-driven strategy • Funds could be directed for capacity building, including prior to ratification • Can accommodate scientific, technical panel(s) to better inform the interventions 	<ul style="list-style-type: none"> • Risk of reduced resource mobilization due to lower donor confidence in a new fund or the experience of the host institution • With greater visibility there is greater risk of disillusionment if expectations are not met 	
Type of Fund <i>With examples*</i>	PROs	CONs	
<i>Fund within an existing multi-purpose multilateral fund</i>			
<p><u>Sub-types:</u></p> <p><u>Existing focal area within the Fund</u> <i>Examples: Stockholm Convention</i></p> <p><u>New fund established under the facility</u> <i>Examples: Global Biodiversity</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> • Can draw upon existing knowledge and expertise and build upon available programming support • Funds could be directed for capacity building, including prior to ratification • Time to establish is minimal, with Fund already operational, implementing entities already in place; a new fund under the institution may be operationalised quickly (12-15 months) using existing staff resources and capacity 	<ul style="list-style-type: none"> • Instrument’s core obligations are not the focus of the existing institution • Competition for resources among the priorities in the fund • Existing funds have addressed plastic but not at scale • If funding is disbursed on project basis, this may not cover plastics whole life cycle • Access and governance perceived by some Members as inequitable • Policies, procedures, fund management, governance already in place may mean there is less scope for flexibility; major 	<ul style="list-style-type: none"> • After adoption of the Kunming-Montreal Global Biodiversity Framework in Dec 2022, the GEF Council approved establishment of the new GBF Fund in mid-2023 and it was established later that year. The first selection round for resources was held Feb-Mar 2024 (2 years). • The BBNJ agreement was adopted Jun 2023. In late June, the GEF Council authorised the use of up to \$34 million for ratification support and early action activities and requested the GEF

<p><i>Framework Fund (GBFF)</i></p> <p><u>Multiple funds within the facility</u> <u>Examples:</u> <i>UNFCCC: Capacity-building Initiative for Transparency (CBIT), Least Developed Country Fund (LDCF), Special Climate Change Fund (SCCF)</i></p> <p><i>Biodiversity Beyond National Jurisdiction (BBNJ): GEF Trust Fund and two future new funds</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> • Established relationships with private sector, may make engagement and leveraging co-financing easier • Policies, procedures, fund management, governance, safeguards already in place as well as scientific and technical advisory body • Governing body balanced between donors and recipients, frequently convened to respond to flexibility needs • Flexibility to respond to COP guidance and decisions; operates under guidance of the COP, responsive to objective and goals of the instrument through MOU and guidance and can be responsive to compliance needs. • Replenishment process can address the long-term financial outcomes needed from a fund and provide the flexibility to respond to changing needs. • Avoids fragmentation. May foster integration across planetary challenges for multiple environmental benefits • Maximises reach of contributions, efficiency, and mobilization of the broader financial landscape; initial resource mobilization can be from all sources • Can accommodate capacity-building, strategic planning and programmatic approaches.¹⁷ • A new fund within the fund can simplify access and co-financing requirements 	<p>governance and fund earmarking changes may need to be negotiated for entire institution</p> <ul style="list-style-type: none"> • Where existing benchmarks exist for risk-adjusted returns, these may prevent funds from reaching regions or countries most in need • Ability to accommodate country-programmatic approaches (similar to that used under the Montreal Protocol's MLF) may not be as clear. • May be less likely to attract voluntary contributions, including from private or philanthropic sources 	<p>Secretariat develop initial guidelines for enabling activities and ratification support projects. The first project was approved on June 14, 2024 (1 year)</p>
--	--	---	---

¹⁷ Regarding programmatic approaches, see e.g. GEF 'Circular Solutions to Plastic Pollution Integrated Program', <https://www.thegef.org/projects-operations/projects/11197>.

Type of Fund <i>With examples*</i>	PROs	CONs	
<i>Hybrid of existing and newly established</i>			
<p><u>Sub-types:</u></p> <p><u>Two or more different funds operating separately within the financial mechanism</u> <i>Examples: Minamata Convention: GEF Trust Fund and Specific International Programme (SIP)</i></p> <p>An interim (typically existing) fund used, while a permanent fund is established</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Carries some advantages of both standalone and existing • An interim arrangement may capitalise on momentum in the short term, while longer term arrangements are developed • Preserves opportunity to leverage private sector at scale and complexity levels appropriate to plastics pollution, and at all enterprise sizes. • Avoids fragmentation by coordination of funds within the financial mechanism. 	<ul style="list-style-type: none"> • Carries some disadvantages of both standalone and existing, partially mitigated by combining • Requires extended effort to establish arrangements for more than one fund type • Some governance aspects of existing funds outside direct guidance of COP • May increase fragmentation and could lead to duplication of efforts – requires strong coordination between the funds • Interim arrangement’s transition period may be difficult and potentially long; could delay the development of the long-term fund. • May lead to protracted discussions during early COPs. 	<ul style="list-style-type: none"> • The Minamata Convention adopted in 2013 agreed a financial mechanism consisting of GEF Trust Fund and a specific international programme (separate fund), with decisions on hosting institution of an existing agency, guidance, and duration decided at COP-1 in 2017. <p>The Specific Trust Fund became effective on 1 January 2018, and encourages contributions from a broad range of sources, including all parties to the Minamata Convention with the capacity to contribute, as well as other relevant stakeholders There were five projects selected for First Round funding in October 2018. (5 years total).</p>