



Invertir en la población rural

Junta Ejecutiva

143.º período de sesiones

Roma, 11 y 12 de diciembre de 2024

Informe del Presidente

Propuesta de préstamo

República Socialista de Viet Nam

Proyecto de Reducción de Emisiones en las Tierras Altas Centrales y la Costa Centro-Sur de Viet Nam en Apoyo a los Objetivos del Programa de Acción Nacional de REDD+

N.º de identificación del proyecto: 2000002336

Signatura: EB 2024/143/R.4

Tema: 3 a) i) a) iii)

Fecha: 14 de noviembre de 2024

Distribución: Pública

Original: Inglés

Para aprobación

Medida: Se invita a la Junta Ejecutiva a que apruebe la recomendación que figura en el párrafo 63.

Preguntas técnicas:

Reehana Raza

Directora Regional

División de Asia y el Pacífico

Correo electrónico: r.raza@ifad.org

Ambrosio Barros

Director en el País

División de Asia y el Pacífico

Correo electrónico: a.nsingui Barros@ifad.org

Índice

Mapa de la zona del proyecto	ii
Resumen de la financiación	iii
I. Contexto	1
A. Contexto nacional y justificación de la actuación del FIDA	1
B. Enseñanzas extraídas	3
II. Descripción del proyecto	3
A. Objetivos, zona geográfica de intervención y grupos objetivo	3
B. Componentes, efectos directos y actividades	3
C. Teoría del cambio	5
D. Armonización, sentido de apropiación y asociaciones	5
E. Costos, beneficios y financiación	6
III. Riesgos	11
A. Riesgos y medidas de mitigación	11
B. Categoría ambiental y social	11
C. Clasificación del riesgo climático	11
D. Sostenibilidad de la deuda	12
IV. Ejecución	12
A. Marco organizativo	12
B. Planificación, seguimiento y evaluación, aprendizaje, gestión de los conocimientos y comunicación	13
C. Planes para la ejecución	14
V. Instrumentos jurídicos y facultades	14
VI. Recomendación	15

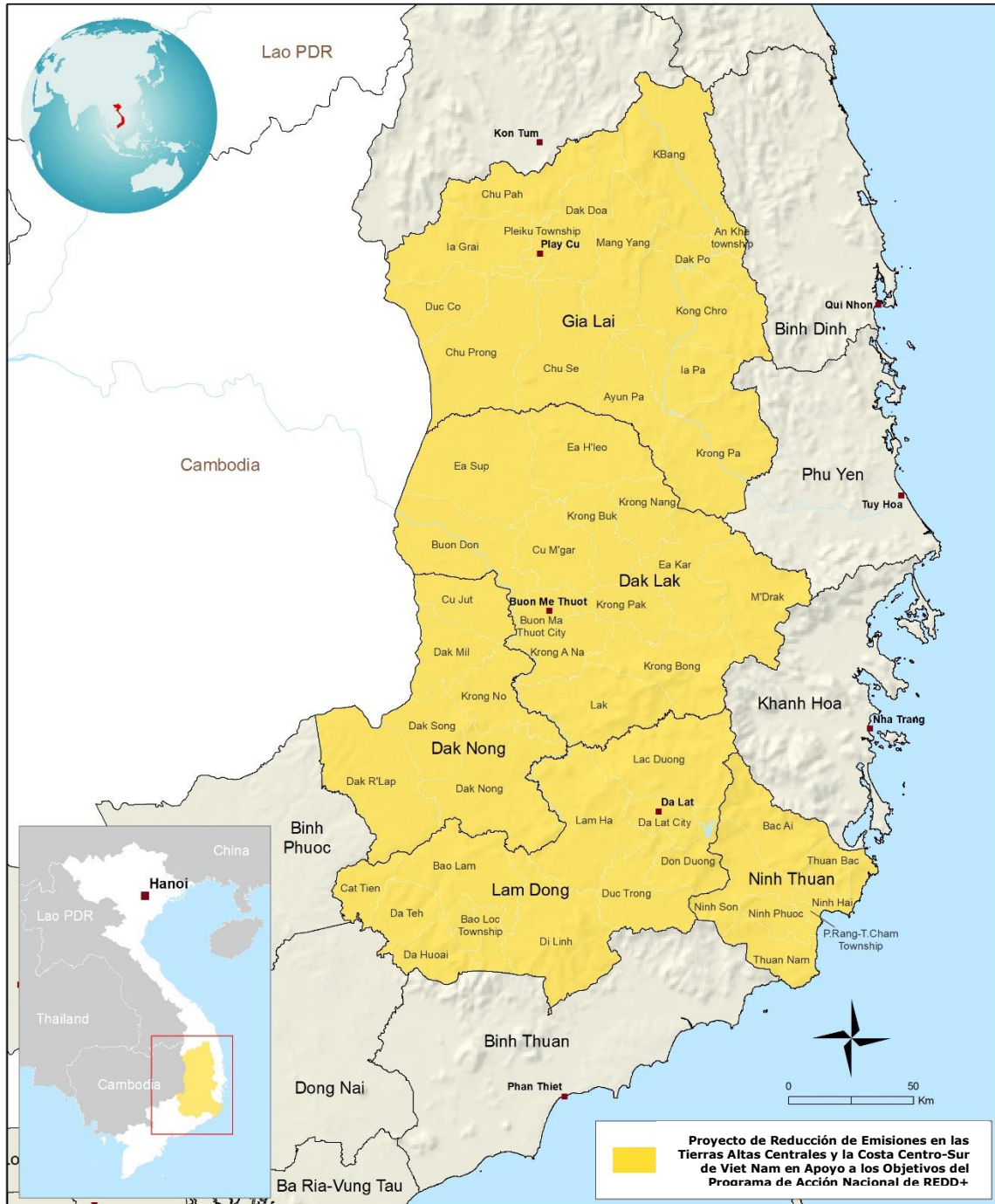
Apéndices

- I. Negotiated financing agreement (se pondrá a disposición de la Junta Ejecutiva a título informativo)
- II. Logical framework
- III. Integrated Project Risk Matrix

Equipo encargado de la ejecución del proyecto

Directora Regional:	Reehana Raza
Director en el País:	Ambrosio Barros
Oficial del Programa en el País:	Thanh Tung Nguyen
Técnico Principal:	Pierre Yves Guedez
Miembro del PDT:	Ilaria Carlotta Firmian
Miembro del PDT:	Lorna Grace
Oficial de Finanzas:	Norpulat Daniyarov
Oficial Jurídica:	Michele Totah

Mapa de la zona del proyecto



Las denominaciones empleadas y la forma en que aparecen presentados los datos en este mapa no suponen juicio alguno del FIDA respecto de la demarcación de las fronteras o límites que figuran en él ni acerca de las autoridades competentes.

Fuente: FIDA | 25-8-2022

Resumen de la financiación

Institución iniciadora:	FIDA
Prestatario/receptor:	República Socialista de Viet Nam
Organismo de ejecución:	Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural
Costo total del programa:	USD 102,51 millones
Monto del primer préstamo del FIDA (Sistema de Asignación de Recursos basado en los Resultados (PBAS)):	USD 25 millones
Condiciones del primer préstamo del FIDA (PBAS):	Ordinarias: el préstamo se concede en condiciones ordinarias y estará sujeto a intereses sobre el principal adeudado a una tasa de interés equivalente a la tasa de interés de referencia del FIDA con un diferencial variable, y tendrá un plazo de vencimiento máximo de 25 años, incluido un período de gracia de 5 años.
Monto del segundo préstamo del FIDA (Mecanismo de Acceso a Recursos Ajenos (BRAM)):	USD 7,434 millones
Condiciones del segundo préstamo del FIDA (BRAM):	Ordinarias: el préstamo se concede en condiciones ordinarias y estará sujeto a intereses sobre el principal adeudado a una tasa de interés equivalente a la tasa de interés de referencia del FIDA con un diferencial variable, y tendrá un plazo de vencimiento máximo de 25 años, incluido un período de gracia de 5 años.
Cofinanciador:	Fondo Verde para el Clima
Monto de la cofinanciación:	USD 35 millones
Condiciones de la cofinanciación:	Donación
Contribución del prestatario:	USD 28,64 millones
Contribución de los beneficiarios:	USD 6,44 millones (contribución en especie)
Monto de la financiación del FIDA para el clima:	USD 32,434 millones
Institución cooperante:	Proyecto supervisado directamente por el FIDA

I. Contexto

A. Contexto nacional y justificación de la actuación del FIDA

1. La República Socialista de Viet Nam ha logrado importantes avances en la reducción de la pobreza. En 2020, la proporción de personas que vivían por debajo del umbral nacional de pobreza cayó al 4,8 %, una cifra muy inferior al 70 % registrado en 1993. Actualmente, la pobreza en Viet Nam es predominantemente rural y afecta en su mayoría a las minorías étnicas. Las tasas de pobreza más altas se encuentran en las tierras altas centrales (el 8,3 %) y en la provincia de Ninh Thuan (el 12,7 %). La pobreza afecta al 40,4 % de las personas pertenecientes a minorías étnicas, que representan el 53,8 % de quienes viven en condiciones de pobreza extrema en el país.
2. La agricultura ha contribuido significativamente al crecimiento económico y a la reducción de la pobreza rural, pero esto ha tenido un costo. El crecimiento del sector se ha logrado en gran medida mediante la explotación insostenible de los recursos naturales. En las regiones de las Tierras Altas Centrales y la Costa Centro-Sur, los sectores agrícola y forestal representan entre el 28 % y el 50 % del producto interno bruto (PIB) provincial y generan entre el 80 % y el 90 % del empleo, por lo que son esenciales para la economía y los medios de vida de la población que allí habita.
3. En los últimos 50 años, la temperatura media de Viet Nam ha aumentado aproximadamente entre 0,5 °C y 0,7 °C, con un incremento más acelerado en el sur del país y en las Tierras Altas Centrales. En las 5 provincias donde se desarrollará el proyecto, la temperatura media aumentó entre 0,9 °C y 1,0 °C. Los fenómenos climáticos extremos se han tornado más frecuentes e intensos¹, y las sequías representan una amenaza climática importante en la zona del proyecto.
4. A nivel mundial, el sector de la agricultura, silvicultura y otros usos de la tierra es el segundo contribuyente al calentamiento global, solo superado por la generación de energía. Este sector es responsable de cerca del 22 % de las emisiones de carbono². Las emisiones netas totales del sector agrícola del país (excluidos los bosques) pasaron de 0,79 tCO₂eq en 2000 a 3,81 tCO₂eq en 2018³. El Programa para Reducir las Emisiones debidas a la Deforestación y la Degradación Forestal (REDD+) es un instrumento clave de la Estrategia Nacional de Cambio Climático de Viet Nam. El Programa de Acción Nacional de REDD+ 2011-2020 (PANR), aprobado en 2012 y actualizado en 2017 para el periodo hasta 2030, constituye el marco del país para la aplicación de REDD+.

Aspectos específicos relativos a las esferas transversales prioritarias de la Duodécima Reposición de los Recursos del FIDA (FIDA12)

5. **Género e inclusión social.** El Proyecto de Reducción de Emisiones en las Tierras Altas Centrales y la Costa Centro-Sur de Viet Nam en Apoyo a los Objetivos del Programa de Acción Nacional de REDD+ (RECAF) está dirigido a una mayoría significativa de mujeres dentro de los trabajadores pobres, ya que la desigualdad de género es reconocida como una de las principales causas de la pobreza. El cambio climático entraña nuevos desafíos a este respecto. El proyecto integrará la igualdad de género y empleará estrategias de focalización directa e indirecta con miras a llegar a las mujeres pobres, sobre todo a las que pertenecen a minorías étnicas.

¹ https://www4.unfccc.int/sites/ndcstaging/PublishedDocuments/Viet%20Nam%20First/VIET_NAM%27S%20INDC.pdf

² IPCC 2022

³ BUR 3 https://unfccc.int/sites/default/files/resource/Viet%20Nam_BUR3.pdf. En 2016, el sector de agricultura, silvicultura y otros usos de la tierra ya no se divide en agricultura y uso de la tierra, cambio de uso de la tierra y silvicultura. Se trata de las emisiones totales sin la absorción de las tierras forestales.

6. **Juventud.** El empleo juvenil es un desafío importante en Viet Nam. El sector informal sigue siendo una importante fuente de empleo para los trabajadores jóvenes, quienes reciben salarios insuficientes. Además, la falta de adecuación entre las competencias de la gente joven y las demandas del mercado laboral agrava la situación. El proyecto tiene por objeto crear un entorno propicio que favorezca el empleo decente y la iniciativa empresarial a través de cadenas de valor que no contribuyan a la deforestación.
7. **Nutrición.** Se espera que el proyecto repercuta de manera positiva en la diversidad de la dieta de los grupos objetivo a través de dos vías: i) ingresos mayores y más estables, derivados de sistemas agrícolas más diversificados, una mejor gestión de las explotaciones, inversiones en riego y una mayor integración en la cadena de valor, y ii) la introducción de árboles frutales, frutos secos, hierbas y plantas medicinales en los monocultivos actuales de café y pimienta, así como en los sistemas agroforestales que se establecerán en tierras sin vegetación, junto con el uso de frijoles, lo que aumentará el valor nutricional de los productos agrícolas.
8. **Clima y medio ambiente.** Se considera que las zonas del proyecto están muy expuestas a los riesgos del cambio climático, en particular a sequías, calor extremo, tormentas violentas e inundaciones, fenómenos que ya están causando grandes pérdidas económicas y humanas. El proyecto fortalecerá la capacidad del Gobierno central y de los gobiernos provinciales para apoyar a los pequeños productores rurales en el desarrollo de sus habilidades para anticiparse (prever y reducir las perturbaciones), absorber (hacer frente a las perturbaciones y crisis) y adaptarse a estos desafíos.
9. En consonancia con los compromisos transversales asumidos por el FIDA, el proyecto ha recibido las clasificaciones que se detallan a continuación:
 - Abarca la financiación para el clima
 - Es sensible a la nutrición
 - Prioriza las cuestiones relacionadas con los Pueblos Indígenas
 - Tiene en cuenta la capacidad de adaptación

Razones que justifican la intervención del FIDA

10. Al ser un país de ingreso mediano, Viet Nam enfrenta dificultades para acceder a financiación en condiciones favorables. Por ello, es crucial que el FIDA continúe movilizand o donaciones de fuentes internas y externas, en particular para desarrollar la capacidad y llevar a cabo actividades que favorezcan a la población pobre que no están contempladas en las directrices gubernamentales de gestión de la deuda en materia de utilización de los préstamos. En este contexto, la financiación en forma de donación del Fondo Verde para el Clima, junto con el préstamo del FIDA para infraestructura en las áreas más remotas, que ha demostrado ser efectivo, ofrecerá una base sólida y atractiva para que el Gobierno logre sus objetivos en materia de políticas, en particular la incorporación de la financiación en condiciones favorables en los procesos de planificación nacional y provincial y en las inversiones del sector público.
11. El FIDA mantiene una fructífera colaboración de más de 30 años con Viet Nam, ofreciendo su apoyo a la población rural del país y al sector de la agricultura en pequeña escala. La ventaja comparativa del FIDA reside en promover la innovación y la experimentación, apoyando el desarrollo de cadenas de valor, infraestructura y financiación en pequeña escala, pagos por servicios ecosistémicos, planificación orientada al mercado, inversión pública, planificación y asignación de tierras y terrenos forestales, participación del sector privado y agricultura climáticamente inteligente.

B. Enseñanzas extraídas

12. La cartera del FIDA en Viet Nam ha acumulado una gran cantidad de enseñanzas extraídas. En el contexto del presente proyecto, las más pertinentes giran en torno a los siguientes elementos: i) la promoción de la planificación regional y la coordinación intersectorial para las Tierras Altas Centrales y la Costa Centro-Sur; ii) la creación de sinergias entre los instrumentos relativos a las cadenas de valor, incluidos los planes de acción sobre estas últimas, el Fondo para el Desarrollo de las Mujeres, las asociaciones entre el sector público, el sector privado y los productores (asociaciones 4P) y la agricultura climáticamente inteligente; iii) la colaboración con el sector privado; iv) el empoderamiento de las mujeres; v) la adopción de un enfoque holístico en torno a la resiliencia al clima, desde la planificación hasta la ejecución, y vi) la integración de los instrumentos de los proyectos en los programas gubernamentales, teniendo en cuenta las nuevas políticas en materia de asistencia oficial para el desarrollo adoptadas en Viet Nam.

II. Descripción del proyecto

A. Objetivos, zona geográfica de intervención y grupos objetivo

13. La **meta** del Proyecto de Reducción de Emisiones en las Tierras Altas Centrales y la Costa Centro-Sur de Viet Nam en Apoyo a los Objetivos del Programa de Acción Nacional de REDD+ es reducir las emisiones de gases de efecto invernadero del sector de la agricultura, silvicultura y otros usos de la tierra, contribuyendo a un desarrollo sostenible y resiliente al clima de las comunidades dependientes de los bosques en las provincias de la zona del proyecto.

Cambio de paradigma

14. **SI** los pilares de diseño de REDD+ y del Programa de Acción Nacional de REDD+ de Viet Nam se actualizan por completo y se integran en los procesos de desarrollo socioeconómico provinciales con asociaciones 4P eficaces y con incentivos financieros y legales, **ENTONCES** Viet Nam podrá transformar la producción agrícola y la gestión forestal para alcanzar las metas en materia de productos básicos que no contribuyan a la deforestación y, al mismo tiempo, aumentar la resiliencia a los impactos del cambio climático, **PORQUE** se habrá respaldado y coordinado la capacidad necesaria en materia institucional, técnica y de políticas, la inversión pública y privada y la capacidad de las comunidades y los agricultores para lograr la reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero y el desarrollo sostenible resiliente al clima de las comunidades que dependen de los bosques.

15. **Zona geográfica.** El proyecto abarca las provincias de Gia Lai, Dak Lak, Dak Nong y Lam Dong en las Tierras Altas Centrales, y Ninh Thuan en la Costa Centro-Sur.

16. **Beneficiarios.** El proyecto tendrá como beneficiarios directos a 100 000 hogares de pequeños agricultores, lo que representa unas 420 000 personas en 21 distritos de las 5 provincias objetivo. Además, tendrá aproximadamente 1 000 000 de beneficiarios indirectos que viven en la zona del proyecto y sus alrededores. Del total de 100 000 hogares beneficiarios directos, el 40 % serán hogares de minorías étnicas, y el 40 % de los beneficiarios serán mujeres y el 30 %, jóvenes.

B. Componentes, efectos directos y actividades

17. **Componente 1 y efecto directo 1: Aplicación e integración del Programa de Acción Nacional de REDD+ de Vietnam en las políticas provinciales y los marcos institucionales con mejores asociaciones 4P para poner en práctica REDD+.** Este efecto directo fomentará la coordinación y la planificación intersectorial, sobre todo a nivel provincial, lo que conducirá a una reducción tangible de la deforestación y al fortalecimiento de las capacidades para movilizar fondos para la aplicación de los planes de acción de REDD+.

18. **Subcomponente 1.1 y producto 1.1: Actualización de las políticas y mecanismos nacionales de REDD+ para cumplir todas las funciones requeridas, incluida la forestación.** Para garantizar la plena armonización con los requisitos internacionales sobre pagos basados en resultados, se actualizarán y mejorarán, cuando sea necesario, las políticas y mecanismos nacionales de REDD+, en particular el Programa de Acción Nacional de REDD+, los niveles de referencia de emisiones forestales y los niveles de referencia forestales, el sistema nacional de monitoreo forestal y el Sistema de Información de Salvaguardas.
19. **Subcomponente 1.2 y producto 1.2: Integración de las políticas provinciales, los marcos jurídicos e institucionales y los mecanismos de coordinación para las partes interesadas en el Programa de Acción Nacional de REDD+.** Este producto se centra en la integración de las políticas provinciales, los marcos jurídicos y los mecanismos institucionales en el Programa de Acción Nacional de REDD+, abordando las deficiencias de capacidad en las provincias.
20. **Componente 2 y efecto directo 2: Reducción de las emisiones del sector de la agricultura, silvicultura y otros usos de la tierra gracias a las cadenas de valor libres de deforestación de las asociaciones 4P y de la financiación basada en los resultados.** Este efecto directo se centra en el diseño y la puesta en marcha de cadenas de valor que no contribuyan a la deforestación, mediante la participación de asociaciones 4P, mientras se mejora el acceso a la financiación. Además, comprende la creación de infraestructura clave para apoyar esas cadenas de valor y medidas de restauración y protección de los bosques. También busca promover la gestión forestal comunitaria y ofrecer incentivos basados en los resultados.
21. **Subcomponente 2.1 y producto 2.1: Desarrollo de cadenas de valor libres de deforestación gracias a las asociaciones 4P y al mayor acceso a la financiación.** El efecto directo 2.1 implica el desarrollo y la aplicación de planes de acción para crear cadenas de valor libres de deforestación. Esto incluye el aumento de las reservas de carbono, la adaptación al cambio climático y la garantía de unos ingresos justos para los pequeños agricultores, las minorías étnicas y otros productores. Las plataformas de asociaciones 4P para cultivos perennes adoptarán un enfoque jurisdiccional para asegurar un abastecimiento libre de deforestación, trabajando en colaboración con las principales empresas. Al mismo tiempo, el proyecto apoyará a las instituciones financieras en el desarrollo de productos de crédito y en la garantía de financiación a mediano y largo plazo para las inversiones en mitigación del cambio climático.
22. **Subcomponente 2.2 y producto 2.2: Establecimiento y mejora de infraestructura para desarrollar cadenas de valor libres de deforestación y para la restauración de los bosques.** El proyecto aspira a mejorar la infraestructura para el desarrollo de cadenas de valor libres de deforestación y para la restauración de los bosques. Esto incluye inversiones en sistemas de riego en pequeña escala y microrriego para reducir las necesidades de agua, reforzar la resiliencia al clima y promover la producción de fertilizantes orgánicos para aumentar el acceso a insumos agroforestales de calidad e instalaciones de procesamiento de valor añadido para minimizar las pérdidas posteriores a la cosecha, reducir las emisiones y aumentar el potencial de ingresos para las cadenas de valor libres de deforestación.
23. **Subcomponente 2.3 y producto 2.3: Mejora de la capacidad de gestión forestal colaborativa mediante incentivos basados en los resultados.** Este efecto directo facilita el desarrollo de un plan de gestión del paisaje comunitario que determinará las áreas adecuadas para el desarrollo agroforestal, explorará las opciones para el desarrollo de productos especiales, evaluará los requisitos de

infraestructura (vinculado al efecto directo 2.2) y considerará las posibilidades de pago por servicios ecosistémicos y de gestión forestal colaborativa a nivel comunitario con múltiples partes interesadas.

Gestión, coordinación y seguimiento del proyecto

24. La coordinación del proyecto se realiza con arreglo a la estructura ya comprobada en otros proyectos financiados por el FIDA en Viet Nam. Emplea una serie de funciones adicionales para responder a las nuevas exigencias, incluida la gestión del riesgo, la actuación en materia de políticas y la facilitación de los vínculos y las asociaciones con el sector privado. El seguimiento y la evaluación (SyE) y la gestión de los conocimientos se explican en la sección IV. En el manual de ejecución del proyecto se describen en detalle las disposiciones de ejecución.

C. Teoría del cambio

25. La deforestación y la degradación forestal siguen siendo fuentes importantes de emisión de gases de efecto invernadero en la zona del proyecto, a lo que contribuyen especialmente la invasión agrícola y la conversión de bosque natural en bosque de plantación. Además, existe un gran potencial para aumentar las reservas de carbono mediante la regeneración de los bosques y el desarrollo de sistemas agroforestales. La labor de REDD+ es un instrumento clave de la Estrategia Nacional de Cambio Climático de Vietnam. Aunque las personas pobres de las zonas rurales y las minorías étnicas suelen dedicarse a la producción agrícola en tierras forestales oficialmente designadas para ese uso, con frecuencia carecen de otras opciones de medios de vida y se ven afectadas negativamente por la deforestación, la degradación de los bosques y el cambio climático.
26. El proyecto tiene por objeto facilitar una transición económicamente viable hacia una gestión sostenible de las tierras forestales, unas cadenas de valor libres de deforestación y unos medios de vida resilientes al clima, a través de lo siguiente:
- apoyo a los gobiernos provinciales para que integren el Programa de Acción Nacional de REDD+ en sus planes de desarrollo social y económico y en sus inversiones;
 - apoyo al Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural para mejorar su sistema de seguimiento e información de REDD+ con el fin de que pueda generar los informes necesarios para el pago basado en los resultados de diferentes fuentes;
 - creación de plataformas de asociaciones 4P para el desarrollo y la puesta en marcha de planes de acción para las cadenas de valor, para que no contribuyan a la deforestación, aumenten las reservas de carbono y se adapten al cambio climático, al tiempo que proporcionen unos ingresos justos a los pequeños agricultores participantes;
 - inversión en infraestructura productiva y resiliente al clima para que las asociaciones 4P perdurables inviertan en agrosilvicultura y aumenten su resiliencia ante las sequías, y
 - puesta en marcha de una planificación y un mapeo participativos del uso de la tierra para generar un plan comunitario de gestión del territorio que indique las zonas para el desarrollo de la agrosilvicultura y determine las opciones para el desarrollo de productos especiales y las necesidades de infraestructura y opciones para poner en marcha los pagos por servicios ecosistémicos y la gestión forestal comunitaria.

D. Armonización, sentido de apropiación y asociaciones

27. **Armonización con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y el FIDA.** El proyecto contribuirá a los ODS 1, 2 y 13. El diseño del proyecto refleja tres objetivos estratégicos del programa sobre oportunidades estratégicas nacionales (COSOP) para el período 2019-2025, a saber: i) construir cadenas de

valor estables y en favor de las personas pobres, aprovechando importantes inversiones del sector privado; ii) mejorar y ampliar la inclusión financiera en pro de medios de vida rurales resilientes al clima, y iii) fomentar la sostenibilidad ambiental y la resiliencia al clima de las actividades económicas de los pequeños agricultores pertenecientes a las minorías étnicas. El proyecto también está en consonancia con todos los temas transversales de la FIDA12: clima, género, juventud y nutrición.

28. **Armonización con las prioridades nacionales.** El proyecto está en plena consonancia con los objetivos estratégicos del Gobierno en tres esferas de desarrollo fundamentales: i) facilitar el desarrollo rural impulsado por el mercado; ii) mejorar el acceso de las personas pobres a los productos básicos y al mercado laboral, y iii) aumentar la capacidad de las personas pobres de las zonas rurales para adaptarse al cambio climático. Estos objetivos se articulan en el Plan de Desarrollo Socioeconómico (2021-2025) y la Estrategia de Desarrollo Socioeconómico (2021-2030), el Proyecto de Reestructuración Agrícola y el Programa Nacional de Respuesta al Cambio Climático y Crecimiento Verde (2016-2020) y la contribución determinada a nivel nacional de 2020 de Viet Nam.
29. **Asociaciones.** El Fondo coopera estrechamente con otros asociados para el desarrollo, en especial el Banco Mundial, el Banco Asiático de Desarrollo, la Unión Europea, el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo, la Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura, el Reino de los Países Bajos, la Agencia Francesa de Desarrollo, la Agencia de Cooperación Internacional del Japón y la Agencia Alemana de Cooperación Internacional. El FIDA es un miembro activo de los diversos grupos de trabajo nacionales sobre desarrollo sostenible que brindan asesoramiento al Gobierno en torno a las políticas más destacadas para hacer frente al cambio climático en el país, en particular en las regiones de las Tierras Altas Centrales y la Costa Centro-Sur.

E. Costos, beneficios y financiación

Costos del proyecto

30. Se calcula que los costos totales del proyecto ascenderán a USD 102,511 millones, lo que corresponde, en dong vietnamita (VND), a 2 450 millones, para un período de ejecución de seis años. Los imprevistos de orden físico ascienden a USD 2,08 millones, lo que supone VND 49 770 millones, y los imprevistos por alza de precios a USD 7,25 millones, que suponen VND 173 270 millones.
31. El proyecto se financiará con una donación del Fondo Verde para el Clima de USD 35,0 millones (el 34,1 %), lo que equivale a VND 836 500 millones; un préstamo del FIDA (primer préstamo) de USD 25 millones (el 24,4 %) concedido mediante el Sistema de Asignación de Recursos basado en los Resultados (PBAS), correspondientes a VND 597 500 millones; un préstamo del FIDA (segundo préstamo) de USD 7,434 millones (el 7,2%) concedido conforme al Mecanismo de Acceso a recursos Ajenos (BRAM), equivalente a VND 177 580 millones; fondos de contrapartida de los gobiernos provinciales y del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural por valor de USD 28,64 millones (el 28 %), correspondientes a VND 684 550 millones; y contribuciones de los beneficiarios previstos por valor de USD 6,44 millones (el 6,3 %), que corresponden a VND 153 800 millones.

Cuadro 1

Costos del proyecto desglosados por componente, subcomponente y entidad financiadora

(en miles de dólares de los Estados Unidos)

<i>Componente/subcomponente</i>	<i>Fondo Verde para el Clima</i>	<i>Préstamo del FIDA (PBAS)</i>	<i>Préstamo del FIDA (BRAM)</i>	<i>Gobierno</i>	<i>Beneficiarios (en especie)</i>	<i>Total</i>
	<i>Monto</i>	<i>Monto</i>	<i>Monto</i>	<i>Monto</i>	<i>Monto</i>	<i>Monto</i>
A. Componente 1 y efecto directo 1: Aplicación e integración del Programa de Acción Nacional de REDD+ de Vietnam en las políticas provinciales y los marcos institucionales con mejores asociaciones 4P para poner en práctica REDD+						
Subcomponente 1.1 y producto 1.1: Actualización de las políticas y mecanismos nacionales de REDD+ para cumplir todas las funciones requeridas, incluida la forestación	8 055	-		213	-	8 268
Subcomponente 1.2 y producto 1.2: Integración de las políticas provinciales, los marcos jurídicos e institucionales y los mecanismos de coordinación para las partes interesadas en el Programa de Acción Nacional de REDD+	6 887	-		275	-	7 162
Subtotal	14 942	-		488	-	15 430
B. Componente 2 y efecto directo 2: Reducción de las emisiones del sector de la agricultura, silvicultura y otros usos de la tierra gracias a las cadenas de valor libres de deforestación de las asociaciones 4P y de la financiación basada en los resultados						
Subcomponente 2.1 y producto 2.1: Desarrollo de cadenas de valor libres de deforestación gracias a las asociaciones 4P y al mayor acceso a la financiación	11 976	-		688	-	12 664
Subcomponente 2.2 y producto 2.2: Establecimiento y mejora de infraestructura para desarrollar cadenas de valor libres de deforestación y de restauración de los bosques	560	25 000	7 434	23 719	6 435	63 148
Subcomponente 2.3 y producto 2.3: Mejora de la capacidad de gestión forestal colaborativa mediante incentivos basados en los resultados	6 040	-		411	-	6 451
Subtotal	18 576	25 000	7 434	24 818	6 435	82 263
C. Gestión, coordinación y seguimiento del proyecto						
Gestión del proyecto	1 482	-		3 337	-	4 819
Total	35 000	25 000	7 434	28 643	6 435	102 512

Cuadro 2

Costos del proyecto, desglosados por categoría de gastos y entidad financiadora

(en miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Fondo Verde para el Clima</i>	<i>Préstamo del FIDA (PBAS)</i>	<i>Préstamo del FIDA (BRAM)</i>	<i>Gobierno</i>	<i>Beneficiarios (en especie)</i>	<i>Total</i>
	<i>Monto</i>	<i>Monto</i>	<i>Monto</i>	<i>Monto</i>	<i>Monto</i>	<i>Monto</i>
I. Costos de inversión						
A. Obras	-	25 000	7 434	14 308	6 435	53 177
B. Consultorías, talleres y sesiones de capacitación	-	-	-	-	-	-
Consultorías	8 631	-	-	-	-	8 631
Talleres	5 703	-	-	-	-	5 703
Sesiones de capacitación	7 019	-	-	-	-	7 019
Subtotal	21 353	-	-	-	-	21 353
C. Bienes, servicios e insumos	5 136	-	-	14 334	-	19 470
D. Donaciones y subvenciones	3 327	-	-	-	-	3 327
E. Vehículos	62	-	-	-	-	62
Total de costos de inversión	29 878	25 000	7 434	28 642	6 435	97 389
II. Gastos recurrentes	-	-	-	-	-	-
Costos de funcionamiento	1 708	-	-	-	-	1 708
Sueldos y prestaciones	3 415	-	-	-	-	3 415
Total de gastos recurrentes	5 123	-	-	-	-	5 123
Total	35 000	25 000	7 434	28 643	6 435	102 512

Cuadro 3

Costos del proyecto, desglosados por componente y subcomponente y año del proyecto

(en miles de dólares de los Estados Unidos)

<i>Componente/subcomponente</i>	<i>2025</i>	<i>2026</i>	<i>2027</i>	<i>2028</i>	<i>2029</i>	<i>2030</i>	<i>Total</i>
A. Componente 1 y efecto directo 1: Aplicación e integración del Programa de Acción Nacional de REDD+ de Vietnam en las políticas provinciales y los marcos institucionales con mejores asociaciones 4P para poner en práctica iniciativas de REDD+							
Subcomponente 1.1 y producto 1.1: Actualización de las políticas y mecanismos nacionales de REDD+ para cumplir todas las funciones requeridas, incluida la forestación	1 324	1 311	2 616	1 632	1 161	223	8 268
Subcomponente 1.2 y producto 1.2: Integración de las políticas provinciales, los marcos jurídicos e institucionales y los mecanismos de coordinación para las partes interesadas en el Programa de Acción Nacional de REDD+	1 559	1 723	966	1 339	974	602	7 162
Subtotal	2 884	3 034	3 582	2 971	2 134	825	15 430
B. Componente 2 y efecto directo 2: Reducción de las emisiones del sector de la agricultura, silvicultura y otros usos de la tierra gracias a las cadenas de valor libres de deforestación de las asociaciones 4P y de la financiación basada en los resultados							
Subcomponente 2.1 y producto 2.1: Desarrollo de cadenas de valor libres de deforestación gracias a las asociaciones 4P y al mayor acceso a la financiación	1 576	2 276	2 415	2 471	2 288	1 639	12 664
Subcomponente 2.2 y producto 2.2: Establecimiento y mejora de infraestructura para desarrollar cadenas de valor libres de deforestación y de restauración de los bosques	15 295	10 841	14 821	22 026	109	57	63 148
Subcomponente 2.3 y producto 2.3: Mejora de la capacidad de gestión forestal colaborativa mediante incentivos basados en los resultados	670	1 561	1 706	1 750	692	72	6 451
Subtotal	17 541	14 677	18 942	26 247	3 089	1 767	82 263
C. Gestión, coordinación y seguimiento del proyecto							
Gestión del proyecto	3 643	238	254	241	231	210	4 819
Subtotal	3 643	238	254	241	231	210	4 819
Total	24 068	17 950	22 779	29 459	5 454	2 802	102 512

Estrategia y plan de financiación y cofinanciación

32. La financiación total del FIDA en la estructura de financiación del proyecto asciende a USD 32,434 millones, que consisten en dos préstamos en condiciones ordinarias, uno concedido con arreglo al PBAS en el marco de la FIDA12 por valor de USD 25 millones (primer préstamo) y otro en el marco del BRAM por valor de USD 7,43 millones (segundo préstamo). A ello se le suma una donación del Fondo Verde para el Clima por valor de USD 35 millones, una financiación de contrapartida de los gobiernos provinciales participantes y contribuciones de los beneficiarios. En consonancia con el Decreto gubernamental 114, el préstamo del FIDA se destinará exclusivamente a financiar las inversiones en infraestructura resiliente al clima del subcomponente 2.2. Se ha confirmado la mayor parte de la financiación nacional, si no toda.
33. Se prevé que el proyecto atraiga a asociados del sector privado interesados en invertir en cadenas de suministro libres de deforestación. Esto contribuirá al componente 2. También se prevé obtener recursos adicionales en concepto de pagos basados en los resultados con respecto a REDD+ procedentes de diferentes fuentes, como el Fondo Verde para el Clima, el Fondo Cooperativo para el Carbono de los Bosques del Banco Mundial y la Coalición LEAF para obtener resultados durante el período 2023-2030.

Desembolsos

34. El convenio de financiación del FIDA contendrá únicamente la categoría de gastos de obras, de conformidad con la normativa local en materia de asistencia oficial para el desarrollo. El proyecto utilizará los fondos de la donación del Fondo Verde para el Clima y los fondos de contrapartida del Gobierno para financiar inversiones intangibles, como la capacitación, la asistencia técnica y los gastos de consultoría. Los fondos del proyecto serán gestionados por las unidades de gestión del proyecto (UGP) provinciales, de acuerdo con la normativa gubernamental. La existencia de múltiples organismos de ejecución (cinco provincias más el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural) y seis convenios de financiación individuales con cada uno de ellos hará que aumenten considerablemente los costos de transacción para el FIDA. Además, será fundamental una presupuestación precisa y una estrecha coordinación con el Ministerio de Finanzas para evitar que falten fondos durante la ejecución del proyecto. A través del sistema de tesorería local, el Gobierno transferirá los fondos del FIDA y del Fondo Verde para el Clima a las UGP provinciales de acuerdo con el plan operacional anual y presupuesto conexo aprobado. Cada provincia dispondrá de una cuenta designada en un banco comercial, de uso exclusivo para el proyecto. Los fondos del FIDA y del Fondo Verde para el Clima se desembolsarán en estas cuentas dedicadas sobre la base de informes financieros provisionales presentados cada trimestre.

Resumen de los beneficios y análisis económico

35. El análisis financiero revela que las actividades propuestas son viables, y el análisis económico indica que el proyecto es extremadamente rentable, con un valor actual neto de USD 786,6 millones, lo que equivale a una tasa interna de rendimiento económico del 29,8 %. La alta rentabilidad del proyecto se debe a su ambicioso objetivo de fomentar que los beneficiarios realicen inversiones en agrosilvicultura mediante préstamos de instituciones financieras. En concreto, el proyecto, que contará con una financiación del FIDA, el Fondo Verde para el Clima y el Gobierno por valor de USD 96,076 millones, apoyará la transformación de los monocultivos de café y pimienta en sistemas agroforestales, en una superficie de 145 000 hectáreas.
36. El balance total de carbono del proyecto es de -6 684 338 tCO₂eq a lo largo de 12 años (6 años de ejecución y 6 años de capitalización), para una superficie total analizada de 147 174 hectáreas. Concretamente, el secuestro de carbono mediante cambios en el uso de la tierra (forestación y otros cambios) es de -305 232 tCO₂eq;

el mayor potencial de secuestro de carbono procede de la agricultura (perenne), con -2 409 108 tCO₂eq, y de la degradación y gestión (degradación forestal), con -4 002 980 tCO₂eq. A través de los insumos y las inversiones, el proyecto genera unas emisiones de +32 982 tCO₂-eq.

Estrategia de salida y sostenibilidad

37. La estrategia de salida y sostenibilidad del proyecto se basa en los siguientes pilares: i) la creación de un entorno de políticas y reglamentario propicio; ii) el fortalecimiento de las instituciones rurales; iii) el establecimiento de mecanismos de coordinación y asociaciones o alianzas; iv) el intercambio de conocimientos y el desarrollo de capacidades, y v) el allanamiento del camino para que la financiación forestal internacional basada en resultados prosiga las inversiones. Estos pilares asegurarán que, tras el cierre del proyecto, continúe la transición hacia un desarrollo económico rural libre de deforestación y resiliente al clima.
38. Se formulará una estrategia global de salida y sostenibilidad con los asociados en la ejecución en el momento de la puesta en marcha.

III. Riesgos

A. Riesgos y medidas de mitigación

39. En relación con la meta general del proyecto, el mayor riesgo son las perturbaciones externas del entorno de políticas, en particular el aumento de los precios mundiales de las materias primas derivado del conflicto en Ucrania. A nivel nacional, la principal forma de mitigar esos riesgos es contar con políticas macroeconómicas sólidas, entre las que se incluye la utilización de tipos de cambio fijados por el mercado. A nivel del proyecto, la principal medida de mitigación debe centrarse en la realización de análisis financieros adecuados, en los que se haga hincapié en la calidad y la alta productividad y el bajo costo por unidad del valor de los productos.
40. En cuanto a los objetivos, los principales riesgos se asocian con el mantenimiento de unas condiciones socioeconómicas estables en la zona del proyecto y de sistemas normativos para empresas. Las cinco provincias del proyecto registran un crecimiento económico que está generando una reducción de la pobreza, siendo el cambio climático el mayor riesgo socioeconómico. El proyecto impulsará la agenda nacional del Programa de Acción Nacional de REDD+ y asegurará de que todas las intervenciones financiadas en su marco se basen en la adaptación y la mitigación.
41. En cuanto a los efectos directos y productos, un riesgo es que no haya suficientes contratistas y proveedores de servicios cualificados y eficientes para ejecutar el proyecto con una buena relación costo-eficacia. Una selección y examen rigurosos de los posibles contratistas antes de su contratación podría abordar de forma satisfactoria este riesgo.

B. Categoría ambiental y social

42. El proyecto se ha clasificado en la **categoría B** en materia de riesgo ambiental y social. Esta clasificación se basa en el examen de los riesgos e impactos ambientales y sociales asociados a i) el tipo, la naturaleza y la escala de las actividades propuestas del proyecto; ii) las partes interesadas afectadas por el proyecto y los resultados de las consultas con las partes interesadas, y iii) los entornos socioeconómicos y ambientales (que abarcan los riesgos inherentes) en los posibles emplazamientos del proyecto.

C. Clasificación del riesgo climático

43. El riesgo climático del proyecto se considera **moderado**. El proyecto ha sido diseñado explícitamente para abordar cuestiones relacionadas con los riesgos e impactos inducidos por el clima mediante i) actividades de mitigación centradas en la mejora de la gestión forestal, y ii) la adaptación al cambio climático a través de infraestructura y prácticas agrícolas y agroforestales resilientes al clima.

D. Sostenibilidad de la deuda

44. Viet Nam tiene en términos generales una tensión de deuda soberana baja. La deuda pública viene disminuyendo desde 2020 y se prevé que siga bajando, y los riesgos a medio plazo también son bajos. A largo plazo, se espera que Viet Nam mantenga la prudencia fiscal y continúe las reformas para reforzar las instituciones de gestión de la deuda de las autoridades con el fin de hacer frente a cualquier riesgo a largo plazo derivado del envejecimiento de la población y del cambio climático. En 2024, la deuda pública se ha reducido al 36,6 % del PIB, gracias a la mejora del equilibrio fiscal y al fuerte crecimiento del PIB nominal. La deuda pública actual (incluida la de las instituciones afiliadas garantizadas por el Gobierno) se mantiene por debajo del umbral de deuda del 50 % fijado por la Asamblea Nacional.

IV. Ejecución

A. Marco organizativo

Gestión y coordinación del proyecto

45. El Gobierno de Vietnam ha designado al Departamento de Bosques, dependiente del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, organismo de coordinación del proyecto, y a los Comités Populares Provinciales de las provincias de Gia Lai, Dak Lak, Dak Nong, Lam Dong y Ninh Thuan, respectivamente, como principales organismos de ejecución del proyecto.
46. Cada provincia creará un comité directivo del proyecto encargado de la coordinación de este. Estos comités se ocuparán de la dirección estratégica para la puesta en marcha, supervisarán la planificación, la financiación y los procesos de adquisiciones y contrataciones, movilizarán oportunamente la financiación adecuada para el plan operacional anual y presupuesto conexo, y analizarán el progreso y la información sobre los resultados.
47. Para la ejecución del proyecto, se crearán una UGP nacional y cinco subunidades de gestión del proyecto provinciales. La UGP nacional asistirá al Departamento de Bosques en la coordinación y la ejecución cotidianas del proyecto. Las cinco subunidades de gestión se encargarán de la gestión cotidiana del proyecto a nivel provincial y actuarán como secretarías en las reuniones del comité directivo del proyecto.
48. Los comités populares de distrito y de comuna coordinarán la ejecución, mientras que los organismos competentes y las organizaciones de masas serán responsables de llevar a cabo las actividades del proyecto. El personal de la UGP y de las subunidades de gestión y los servicios de asistencia técnica contratados brindarán respaldo y apoyo técnico para la ejecución del proyecto en los distritos y las comunas.

Gestión financiera, adquisiciones y contrataciones, y gobernanza

49. **Gestión financiera.** Las disposiciones relativas a la gestión financiera tienen en cuenta las enseñanzas extraídas de otros proyectos en curso respaldados por el FIDA. El proyecto será ejecutado por UGP descentralizadas en cinco provincias y en el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural. Las disposiciones sobre la gestión financiera del proyecto se integrarán en el proceso de planificación y presupuestación del Gobierno y en su estructura organizativa en las cinco provincias y en el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural. El sistema de gestión de tesorería del Gobierno se empleará tanto para la asignación de fondos del proyecto como para realizar verificaciones y controles internos. Los registros contables y la presentación de informes seguirán las normas contables gubernamentales basadas en el principio de caja modificada. El riesgo residual de gestión financiera se valora como **considerable** antes de que se implementen las medidas de mitigación acordadas.

50. **Adquisiciones y contrataciones.** Los procesos de adquisiciones y contrataciones se realizarán de conformidad con la Ley N°. 43/2013/QH13 sobre la materia, el Decreto 63/2014/ND-CP y las subsiguientes actualizaciones de las reglamentaciones conexas, que se consideran coherentes con la última versión de las Directrices del FIDA para la adquisición de bienes en el ámbito de los proyectos.
51. **Gobernanza.** La Política del FIDA en materia de Prevención del Fraude y la Corrupción en sus Actividades y Operaciones queda reflejada en el marco jurídico del Fondo⁴, que se aplica a todos los receptores de financiación del FIDA. La UGP central y las subunidades de gestión del proyecto provinciales velarán por que las actividades del proyecto se ejecuten de manera transparente.

Participación y observaciones del grupo objetivo y resolución de reclamaciones

52. El proceso de planificación participativa del proyecto fomenta la participación activa de las partes interesadas en la planificación. Se garantizará el consentimiento libre, previo e informado y se pondrá en marcha un plan para los Pueblos Indígenas, que establecerá un mecanismo de retroalimentación que permita plantear solicitudes, preocupaciones y riesgos, así como diseñar medidas de mitigación.

Resolución de reclamaciones

53. Se reforzará el mecanismo vigente para la resolución de reclamaciones, de conformidad con las leyes y regulaciones vietnamitas pertinentes. Los mecanismos de reclamación del proyecto constarán de dos niveles: el primero será interno y estará dirigido a las comunidades objetivo, mientras que el segundo abarcará la mediación externa o con terceras partes.

B. Planificación, seguimiento y evaluación, aprendizaje, gestión de los conocimientos y comunicación

54. El plan operacional anual y presupuesto conexo es el instrumento clave para la planificación del proyecto y se basará en la formulación de los planes de acción para la reducción de la pobreza, los planes de desarrollo socioeconómico, los planes de acción sobre las cadenas de valor y los planes de inversión en asociaciones 4P, utilizando el enfoque participativo establecido, como se indica en el manual de ejecución del proyecto.
55. El SyE seguirá y mejorará los sistemas existentes establecidos por anteriores proyectos financiados por el Fondo. El sistema del FIDA de medición de los indicadores básicos de los efectos directos es la columna vertebral del sistema de SyE. Se añadirán indicadores adicionales, de ser necesario. El sistema de SyE del proyecto se diseñará para seguir y verificar el logro de los productos del proyecto, los efectos directos asociados y el éxito en alcanzar los objetivos del proyecto y las metas de desarrollo.
56. La estrategia de gestión de los conocimientos está integrada en la estrategia conexas del Centro de Mekong, y se basa en los siguientes elementos clave: i) un programa de gestión de los conocimientos que fomente el aprendizaje y reproduzca las buenas prácticas y las enseñanzas extraídas del proyecto, y ii) la prestación de apoyo a un programa más amplio de gestión de los conocimientos destinado a informar a las instancias gubernamentales encargadas de la toma de decisiones y a influir en la ampliación de escala de las innovaciones y el desarrollo de políticas.

Innovación y ampliación de escala

57. Está previsto introducir los siguientes elementos innovadores en el marco del proyecto: i) la aplicación de un enfoque de desarrollo del paisaje para la transformación rural; ii) la integración en el Programa de Acción Nacional de REDD+ de planes de desarrollo socioeconómicos con un mecanismo de apoyo y

⁴ Directrices del FIDA para la adquisición de bienes en el ámbito de los proyectos, Condiciones Generales para la Financiación del Desarrollo Agrícola, Código de Conducta del FIDA

coordinación de las cadenas de valor climáticamente inteligentes; iii) el diseño de modelos de infraestructura climáticamente inteligente; iv) la planificación y el desarrollo de cadenas de valor libres de deforestación, y v) la prevención de incendios forestales, la gestión y protección de los bosques, las aplicaciones de control de plagas y comercialización electrónica basadas en la tecnología de la información y las comunicaciones.

C. Planes para la ejecución

Preparación para la ejecución y planes para la puesta en marcha

58. Se prevé que la Junta Ejecutiva apruebe el préstamo del FIDA en diciembre de 2024. La aprobación del Gobierno y la inclusión del proyecto en los planes de inversión y los presupuestos nacionales y provinciales para 2026-2030 se prevén para el primer trimestre de 2025. Tras la aprobación del proyecto por parte del FIDA, los Comités Populares Provinciales contratarán al personal de sus respectivas UGP. Estas últimas prepararán un plan de puesta en marcha del proyecto, en el que se detallarán las actividades necesarias para ello. Entre ellas se cuentan la finalización de los borradores de los manuales de ejecución del proyecto, la apertura de las cuentas designadas y del proyecto, el establecimiento del SyE, la gestión financiera y de adquisiciones y contrataciones y la aprobación del plan operacional anual y presupuesto conexo y del plan de adquisiciones y contrataciones para los primeros 18 meses de ejecución, tal y como se describe en la documentación del diseño.

Supervisión, examen de mitad de período y planes de finalización

59. La oficina del FIDA en Viet Nam llevará a cabo misiones periódicas de supervisión y apoyo a la ejecución, de conformidad con las directrices del FIDA y del Fondo Verde para el Clima. La oficina contará con el apoyo de los equipos regionales de la División de Servicios de Gestión Financiera, la División de Producción Sostenible, Mercados e Instituciones y la División de Medio Ambiente, Clima, Género e Inclusión Social. En el tercer año, se llevarán a cabo un estudio y un examen de mitad de período. Todas las misiones se realizarán en estrecha colaboración con las autoridades nacionales y locales, los asociados para el desarrollo y las demás instituciones competentes. La UGP central y las UGP provinciales dirigirán la preparación del informe final de proyecto y recibirán apoyo de la oficina del FIDA en el país. Ese informe estará precedido por una encuesta final y se complementará con la celebración de consultas con las partes interesadas.

V. Instrumentos jurídicos y facultades

60. Un convenio de financiación entre la República Socialista de Viet Nam y el FIDA constituye el instrumento jurídico para la concesión de la financiación propuesta al prestatario/receptor. Se firmarán seis convenios de financiación con las seis entidades siguientes: las Provincias de Gia Lai, Dak Lak y Ninh Thuan (representadas por el Ministerio de Finanzas como signatario, ya que tanto el préstamo del FIDA como la donación del Fondo Verde para el Clima estarán bajo el mismo acuerdo subsidiario y los préstamos estarán bajo el mandato del Ministerio de Finanzas); las provincias de Lam Dong y Dak Nong (representadas por los respectivos Comités Populares Provinciales como signatarios) y el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural (a través del Departamento de Bosques). Una vez concluidas las negociaciones sobre los convenios de financiación entre el prestatario y el FIDA, estos se pondrán a disposición de la Junta Ejecutiva a título informativo.
61. La República Socialista de Viet Nam está facultada por su legislación para recibir financiación del FIDA.

62. Me consta que la financiación propuesta se ajusta a lo dispuesto en el Convenio Constitutivo del FIDA y en sus Políticas y Criterios en materia de Financiación.

VI. Recomendación

63. Recomiendo a la Junta Ejecutiva que apruebe la financiación propuesta con arreglo a lo dispuesto en las siguientes resoluciones:

RESUELVE: que el Fondo conceda un préstamo en condiciones ordinarias a la República Socialista de Viet Nam por un monto de veinticinco millones de dólares de los Estados Unidos (USD 25 000 000) conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en este informe.

RESUELVE ADEMÁS: que el Fondo conceda un préstamo en condiciones ordinarias a la República Socialista de Viet Nam por un monto de siete millones cuatrocientos treinta y cuatro mil dólares de los Estados Unidos (USD 7 434 000) conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en este informe.

Álvaro Lario
Presidente

Negotiated financing agreement

(To be shared with the Executive Board for information)

Logical framework

Results Hierarchy	Indicators				Means of Verification			Assumptions				
	Name	Baseline	Mid-Term	End Target	Source	Frequency	Responsibility					
Outreach	1 Persons receiving services promoted or supported by the project				MIS	Annual	PMU					
	Males - Males	0	24000	60000								
	Females - Females	0	56000	140000								
	Young - Young people	0	64000	160000								
	Indigenous people - Indigenous people	0	24000	60000								
	Total number of persons receiving services - Number of people	0	80000	200000								
	Poor persons receiving services promoted or supported by the project								MIS	Annual	PMU	
	Poor Number of people	0	33600	84000								

Near poor - Number of people	0	16800	42000				
Vulnerable - Number of people	0	16800 0	420000				
1.a Corresponding number of households reached				MIS	Annual	PMU	
Women- headed households - Households	0	24000	60000				
Non-women- headed households - Households	0	16000	40000				
Households - Households	0	40000	100000				
Corresponding number of poor households reached				MIS	Annual	PMU	
Poor - Households	0	16000	40000				
Near-poor - Households	0	8000	20000				
Indigenous - Households	0	32000	80000				
Vulnerable - Households	0	40000	100000				
1.b Estimated corresponding total number of households members				MIS	Annual	PMU	

	Household members - Number of people	0	16800 0	420000				
Project Goal Reduce GHG emissions from deforestation and forest degradation associated with major agricultural export commodity crops while enhancing livelihoods and reducing poverty in communities.	Decrease in provincial multi-dimensional poverty incidence for four provinces				Outcome & Impact survey, DOLISA report	Benchmark, Mid-term, Final	PMU, DOLISA	Vietnamese Government continues to show its high commitment to international conventions and strategies in REDD+ implementation. Socioeconomic conditions remain reasonably stable in the Project area. Extreme weather and natural disasters are manageable. Macro-economy continues to improve. Business regulatory environment improves. Law and policies on gender, EM are strongly enforced at all levels
	Decrease - Percentage (%)	0	10	20				
	Enhance carbon stocks through forest protection and absorption of CO2				Outcome & EX-ACT, MIS	Benchmark, Mid-term, Final	PMU	
	Forest protection - Area (ha)	0	80000	140000				
Absorption (MtCO2e) - Tons	0	2	6					
Development Objective Empower and strengthen adaptive capacity of target communities and institutions to better contend with climate change.	Smallholder households report increased resilience to climate, environmental and economic shocks of > 20% by P, V, S, A, EM				Outcome & Impact survey, DOLISA report	Benchmark, Mid-term, Final	PMU, DOLISA	Provincial governments committed to PRAP, SEDP. Law and policies on gender and EM are strongly enforced at all levels
	% - Percentage (%)		20	50				
	Number - Number		15000	30000				

<p>Development Objective Mainstream REDD+ into the Agricultural, Forestry and Other Land Use (AFOLU) sector relevant policies, planning, and investment at national, provincial and local levels for enhancement of livelihoods and resilience of communities.</p>	<p>NRAP updated by the project mid-term addressing benefit sharing and PFES, land tenure, private sector involvement, and effective emission monitoring and evaluation.</p>			<p>Outcome survey based on score card indicators adapted to project intervention</p>	<p>Benchmark, Mid-term, Final</p>	<p>PMU</p>	<p>Provincial governments committed to PRAP, SEDP. Law and policies on gender and EM are strongly enforced at all levels</p>
	Number	- 0	1				
<p>Outcome 1. Creating an enabling environment to reduce emissions from deforestation, enhance carbon stocks and adapt to climate change</p>	<p>Policy 3 Existing/new laws, regulations, policies or strategies proposed to policy makers for approval, ratification or amendment</p>			<p>Outcome survey</p>	<p>Annual at mid-term</p>	<p>PMU</p>	<p>Provincial governments committed to prov. & regional participatory integrated market-led socio-economic development planning and RAP. Provincial authorities maintain ARD and forestry development as priority sector for Provincial investment</p>
	Number	- 0	2				
<p>Outcome 1. Creating an enabling environment to reduce emissions from deforestation, enhance carbon stocks and adapt to climate change</p>	<p>SF.2.1 Households satisfied with project-supported services</p>			<p>Outcome survey</p>	<p>Benchmark, Mid-term, Final</p>	<p>PMU</p>	<p>Provincial governments committed to prov. & regional participatory integrated market-led socio-economic development planning and RAP. Provincial authorities maintain ARD and forestry development as priority sector for Provincial investment</p>
	Household members - Number of people	0	160000				

	Indigenous households - Households	0	32000	56000				
	Households (%) - Percentage (%)	0	40	70				
	Households (number) - Households	0	40000	70000				
	SF.2.2 Households reporting they can influence decision-making of local authorities and project-supported service providers				Outcome/MIS	Benchmark, Mid-term, Final	PMU	
	Indigenous households - Households	0	24000	56000				
	Households (%) - Percentage (%)	0	30	70				
	Households (number) - Households	0	30000	70000				
	3.2.2 Households reporting adoption of environmentally sustainable and climate-resilient technologies and practices				Outcome survey	Annual at Mid term	PMU	
	Total number of household members -	0	120000	280000				

	Number of people						
	Households - Percentage (%)	0	30	70			
	Women-headed households - Households	0	18000	42000			
	Households - Households	0	30000	70000			
	3.2.1 Tons of Greenhouse gas emissions (tCO2e) avoided and/or sequestered						
	Hectares of land - Area (ha)	0		144805			
	tCO2e/20 years - Number	0		-6684338			
	tCO2e/ha - Number	0		46.16			
	tCO2e/ha/year - Number	0		-3.85			
	1.2.9 Households with improved nutrition Knowledge Attitudes and Practices (KAP)						
	Indigenous households - Households						

	Women-headed households - Households							
	Households (number) - Households							
	Households (%) - Percentage (%)							
	Household members - Number of people							
Output 1.1. Improved provincial policies and coordination to reduce deforestation and adapt to climate change.	Policy 1 Policy-relevant knowledge products completed	MIS	Annual	PPCs/PMU	Provincial governments committed to prov. & regional participatory integrated market-led socio-economic development planning and RAP. Provincial authorities maintain ARD and forestry development as priority sector for Provincial investment.			
	Number - Knowledge Products	0	8	10				
	Policy 2 Functioning multi-stakeholder platforms supported	MIS	Annual	PMU				
	Number - Platforms	0	5	5				
Output 1.2. Improved national policies and capacity to implement and	Policy 1 Policy-relevant knowledge products completed	MIS	Annual	PMU	Provincial governments committed to prov. & regional participatory integrated market-led socio-economic development planning and RAP. Provincial authorities maintain ARD and forestry			
	Number - Knowledge Products	0	5	5				
	REDD+ MIS with community engagement operational and meeting	MIS	Annual	PMU				

invest REDD+ in	requirements of international forest financing mechanisms							development as priority sector for Provincial investment.			
	Number of MIS - Number	0		1							
	REDD+ Safeguard Information System operational								MIS	Annual	PMU
	Number of system - Number	0	0	1							
	NRAP updated by the project-mid-term addressing benefit sharing and PFES, land tenure, private sector involvement and effective emission monitoring and evaluation								MIS	Annual	PMU
Number of NRAP - Number	0	0	1								
Outcome 2. Measures to reduce deforestation, promote sustainable agriculture and enhance climate resilience & nutrition implemented	1.2.8 Women reporting minimum dietary diversity (MDDW)				MIS	Annual	PMU	Government completes the regulatory framework for private sector involvement in REDD+. NRAP, Project financing is disbursed in time to support field implementation. Co-financed beneficiaries capable of providing their contribution. Adequate skills base amongst local service providers. Private investors are interested in investing in business opportunities in smallholders agriculture along			
	Women (%) - Percentage (%)	0	20	50							
	Women (number) - Females	0	40000	100000							
	Households (%) - Percentage (%)	0	20	50							

Households (number) - Households	0	20000	50000				conditions promoted by the programme. Local enterprises are able to finance their part of the investment facility. Valid agricultural innovations available from research institutions and private sector.
Household members - Number of people	0	80000	200000				
Indigenous - Indigenous people	0	32000	80000				
Women-headed households - Households							
Smalholder households report increased resilience of climate, environmental and economic shocks of >20% disaggregated by P, V, S, A, EM				Outcome survey	Annual at Mid-term	PMU	
Households - Number	0	20000	50000				
2.2.3 Rural producers' organizations engaged in formal partnerships/agreements or contracts with public or private entities				MIS	Annual	PMU	
Number of POs - Organizations	0	300	704				
1.2.5 Households reporting using rural financial services				Outcome survey/MIS	Annual	PMU	

	Total number of household members - Number of people	0	80000	160000				
	Households - Percentage (%)	0	20	40				
	Households - Households	0	20000	40000				
Output 2.1. Deforestation free commodities and nutritive sensitive niche product value chains developed with improved access to credit.	Number of district and commune-level 4P platforms implementing VC action plans				MIS	Annual	PMU	Policies on CFM and PFES are strongly enforced at all levels. Provincial Governments are committed to implement CFM and PFES. Communities and households are interested in CFM and PFES.
	Number of platforms - Number	0	48	72				
	1.1.8 Households provided with targeted support to improve their nutrition				MIS		PMU	
	Total persons participating - Number of people	0	40000	100000				
	Males - Males	0	16000	40000				
	Females - Females	0	24000	60000				
	Households - Households	0	20000	60000				

	Household members benefitted - Number of people	0	80000	240000				
	Indigenous people - Indigenous people	0	40000	120000				
	Young - Young people	0	32000	96000				
Output 2.2. Climate resilient infrastructure established and operated for deforestation-free value chains and forest protection activities	1.1.2 Farmland under water-related infrastructure constructed/rehabilitated				MIS	Annual	PMU	Government completes the regulatory framework for private sector involvement in REDD+. NRAP, Project financing is disbursed in time to support field implementation. Co-financed beneficiaries capable of providing their contribution. Adequate skills base amongst local service providers. Private investors are interested in investing in smallholders agriculture along conditions promoted by the programme. Local enterprises are able to finance their part of the investment facility. Valid agricultural innovations available from research institutions and private sector.
	Hectares of land - Area (ha)	0	8000	12000				
	2.1.5 Roads constructed, rehabilitated or upgraded				MIS	Annual	PMU	
	Length of roads - Km	0	80	170				

Output 2.3. Collaborative forest conservation and management enhanced with effective benefit sharing	# hectares for which performance-based PFES provides incentives to conserve or restore forest			MIS	Annual	PMU	Policies on CFM and PFES are strongly enforced at all levels. Provincial Governments are committed to implement CFM and PFES. Communities and households are interested in CFM and PFES.
	Hectares of land - Area (ha)	0	0				
	# hectares of forestland under effective and sustainable community or collaborative forest management			MIS	Annual	PMU	
	Hectares of land - Area (ha)	0	0				

Integrated Project Risk Matrix

Risk Category / Subcategory	Inherent risk	Residual risk
Country Context	Moderate	Low
Political Commitment	Substantial	Substantial
Governance	Low	Low
Macroeconomic	Moderate	Moderate
Fragility and Security	Moderate	Moderate
Sector Strategies and Policies	Moderate	Moderate
Policy alignment	Moderate	Moderate
Policy Development and Implementation	Low	Low
Environment and Climate Context	Substantial	Substantial
Project vulnerability to environmental conditions	Moderate	Moderate
Project vulnerability to climate change impacts	Substantial	Substantial
Project Scope	Moderate	Moderate
Project Relevance	Low	Low
Technical Soundness	Substantial	Substantial
Institutional Capacity for Implementation and Sustainability	Low	Low
Implementation Arrangements	Low	Low
Monitoring and Evaluation Arrangements	Low	Low
Project Financial Management	Substantial	Substantial
Project Organization and Staffing	Substantial	Substantial
Project Budgeting	Substantial	Substantial
Project Funds Flow/Disbursement Arrangements	High	High
Project Internal Controls	Substantial	Substantial
Project Accounting and Financial Reporting	Substantial	Substantial
Project External Audit	Moderate	Moderate
Project Procurement	Moderate	Moderate
Legal and Regulatory Framework	Moderate	Moderate
Accountability and Transparency	Low	Low
Capability in Public Procurement	Moderate	Moderate
Public Procurement Processes	Moderate	Moderate
Environment, Social and Climate Impact	Moderate	Moderate
Biodiversity Conservation	Moderate	Moderate
Resource Efficiency and Pollution Prevention	Moderate	Moderate
Cultural Heritage	Low	Low
Indigenous People	Low	Low
Labour and Working Conditions	Low	Low
Community health, safety and security	Low	Low
Physical and Economic Resettlement	Moderate	Moderate
Greenhouse Gas Emissions	Moderate	Moderate
Vulnerability of target populations and ecosystems to climate variability and hazards	Substantial	Substantial
Stakeholders	Low	Low
Stakeholder Engagement/Coordination	Low	Low
Stakeholder Grievances	Low	Low
Overall	Substantial	Substantial

Country Context	Moderate	Moderate
Political Commitment	Substantial	Substantial
<p>Risk:</p> <p>At the project main objective/goal level, there is risk of external shocks to the macro-economy increasing world commodity prices as a consequence of the Ukraine conflict and Middle East crises. This risk of external shocks is always present in a relative open economy such as that of Viet Nam, particularly with the high proportion of income being derived from export revenue. These shocks could influence the Government's commitment to provide the resources for implementation of the NTPs and the climate change adaptation and mitigation policies and risk the transition to deforestation-free value chains that target international markets.</p>	Substantial	Substantial
<p>Mitigations:</p> <p>At the national level, sound macro-economic policies, including smart governance are the main means of mitigating the risk. The main mitigation measures at the project and enterprise levels are the emphasis on sound financial analysis of project investments, with emphasis on quality and high productivity and low cost per unit of output value. Agreements on funding targets and modality are included in the design report and financing agreement will include explicit text in the Financing Agreement on counterpart funding, including district levels and loan recovery.</p>		
Governance	Medium	Medium
<p>Risk:</p> <p>Governance systems are in place and function relatively well in Vietnam but the relatively weak private business environment in the project provinces that might exclude agribusinesses from participating in the zero deforestation value chains.</p>	Medium	Medium
<p>Mitigations:</p> <p>Provincial governments (PPCs) have agreed to work with the project to create more favorable business environment, including benchmarking their provincial performance against provinces having high competitiveness indices.</p>		
Macroeconomic	Moderate	Moderate
<p>Risk:</p> <p>The external shocks to the macro-economy have important prominence. This risk is ever present in a relatively open economy such as that of Viet Nam, particularly with the high proportion of income being derived from export revenue. This is a significant risk for RECAF since the project is dealing with zero-deforestation value chains that target international markets.</p>	Moderate	Moderate
<p>Mitigations:</p> <p>At the national level, sound macro-economic policies, including market determined exchange rates are the main means of mitigation of this risk. The main mitigation measures at the Project and enterprise levels are the emphasis on sound financial analysis of Projects, with emphasis on quality and high productivity and low cost per unit of output value.</p>		
Fragility and Security	Moderate	Moderate
<p>Risk:</p> <p>Key risks are associated with that of the maintenance of stable socio-economic conditions in the project area and with business regulatory systems. The five provinces targeted by RECAF are enjoying economic growth leading to reduced poverty, with the biggest socio-economic risk associated with climate change.</p>	Moderate	Moderate

Mitigations: RECAF will advance the national agenda for NRAP and will ensure that all project-financed interventions are based on adaptation and mitigation. Government institutions are also well organized and experienced in mitigating disasters. RECAF integrated mitigation and adaptation approach will also help address various economic and environmental shocks.		
Sector Strategies and Policies	Moderate	Moderate
Policy alignment	Moderate	Moderate
Risk: Viet Nam has become a lower middle-income country, graduating to less concessionally in ODA in-flows from IDA-terms in 2017. The Government has put in place new policies on ODA financing (Decree 114/2021) that reflect the new context but that require that IFAD can adapt its investment approach in the country.	Moderate	Moderate
Mitigations: Project design is fully aligned with the Vietnam's Agricultural Restructuring Plan, the New Rural Development Programme and the NTP for Ethnic Minorities to which non-lending resources will be significantly mobilized from these programmes. RECAF will be the second project negotiated with the Government of Vietnam under the new ODA policies following EB approval of CSAT in December 2021.		
Policy Development and Implementation	Low	Low
Risk: A key risk for project implementation is weak coordination for implementing key policies such as NTPs, REDD+, and others. In addition, there are insufficient skilled and efficient contractors and service providers to implement the project in a cost-effective manner, especially in the context of REDD+ related activities.	Low	Low
Mitigations: RECAF promotes strong institutional linkages through the integrated NRAP – SEDP (Socio Economic Development Planning) process in the project areas which is instrumental to coordinate, mobilize, and converge both capacity and resources for implementation of the project and achievement of the project's goals and objectives. Rigorous screening and investigation of potential contractors prior to engagement can tackle this risk adequately. The experience gained by IFAD in Viet Nam and the project provinces (Gia Lai, Dak Nong, and Ninh Thuan) in this respect remains vital.		
Environment and Climate Context	Substantial	Substantial
Project vulnerability to environmental conditions	Substantial	Substantial
Risk: The proposed environmental and social risk assignment for the project is "Category B". This risk rating is proposed based on the screening of ES risks and impacts associated with the: (i) type, nature and scale of proposed project activities; (ii) project's affected stakeholders and results from stakeholder consultations; and (iii) socio-economic and environmental settings (covering inherent risks) of the potential project sites.	Substantial	Substantial
Mitigations: Based on the screening, the project design team prepared a(n): (i) Environmental and Social Management Framework (ESMF, Annex 6A); (ii) Indigenous Peoples Plan (IPP, Annex 6B); (iii) Gender Assessment (including the accompanying Gender Action Plan, Annex 8); and (iv) Stakeholder Engagement Plan (SEP, Annex 7). The instruments describe and respond to the assessed environmental and social impacts/risks, as well as related feedback obtained during field visits, household surveys, key informant interviews, and focus group discussions with project stakeholders (Annex 7). Quantitative and qualitative data collected through primary and secondary sources were used to assist the analysis.		
Project vulnerability to climate change impacts	Substantial	Substantial

Risk: Climate change adaptation and mitigation measures are urgently required in the five provinces targeted by RECAF with a focus on inclusion of ethnic minorities.	Substantial	Substantial
Mitigations: RECAF will support the implementation of the policies and measures which have been prioritized in the National Action Program on REDD+ 2011-2020 (NRAP) approved in 2012 and updated in 2017 for the period up to 2030, and which provides the country's framework for REDD+ implementation, in line with UNFCCC decisions and guidance. The project aims to facilitate an economically viable transition to sustainable forest management, deforestation-free value chains and climate resilient livelihoods, with specific focus on forest dependant communities and ethnic minorities.		
Project Scope	Moderate	Moderate
Project Relevance	Low	Low
Risk: RECAF is not responding adequately to key challenges and related, recent policies on the climate change and REDD+.	Low	Low
Mitigations: RECAF is aligned with the NDC through the land use planning activities, better capacity for forest protection, protection through the jurisdictional approach to deforestation-free supply chain management of major commodities, and development of agroforestry and through enhancing the resilience of the target beneficiaries.		
Technical Soundness	Moderate	Moderate
Risk: RECAF aims to facilitate an economically viable transition to sustainable forest management, deforestation-free value chains, agroforestry systems and climate resilient livelihoods. This transition faces a number constraints, such as (i) policy and institutional gaps for implementing REDD+ at provincial level, e.g. lack of interdepartmental, cross-sectoral and public-private coordination and lack of a monitoring system to report emission reduction results (ii) inequitable distribution of costs and benefits of forest protection and conservation (iii) lack of secured land tenure and (iv) lack of incentives for private sector action and lack of access to long-term credit products for mitigation and adaptation investments.	Substantial	Substantial
Mitigations: RECAF has integrated lessons learned from the REDD+ in the design: (i) the core of a successful REDD+ strategy is effective planning and investment; with clearly defined, locally agreed objectives, (ii) provide appropriate incentives for better forest management (or disincentives for forest destruction); and (iii) incentives come in various forms, including through access to more secure tenure over land and resources, assistance for market and financial access and/or through benefits from domestic PES schemes. In addition, management and coordination structures in the provinces are well established and capable of drawing attention and commitment of PPC to the sufficient allocations of IFAD project funds, and pre-financing of eligible project expenditures.		
Institutional Capacity for Implementation and Sustainability	Low	Low
Implementation Arrangements	Low	Low
Risk: Lack of adequate inter-provincial and inter-sectoral coordination to implement some of project proposed activities, such as the Regional integrated planning, Convergent Value Chain planning. The instruments are new to various departments/agencies which may not have the required capacity.	Low	Low

Mitigations: Project design includes a strategy for implementation arrangements with MOU/contract signed with relevant agencies/departments to fulfil their obligations to the project activities. RECAF implementation arrangements follow the Government Decree 114/2021 on ODA management in Viet Nam and the proven structure used in all IFAD-funded projects in the country. It takes on board a number of additional functions in order to respond to the Government, IFAD and GCF policies, including risk management, policy engagement, facilitating private sector linkages and partnerships, M&E and knowledge management.		
Monitoring and Evaluation Arrangements	Low	Low
Risk: Inadequate M&E system for planning and monitoring.	Low	Low
Mitigations: M&E system is embedded in the project management information system (MIS). It integrates information on project management, financial management, procurement and physical progress. It allows reporting in real time and serves as a platform for the large number of co-implementing agencies.		
Project Financial Management	Substantial	Substantial
Project Organization and Staffing	Substantial	Substantial
Risk: All provinces have identified FM staff who will work on RECAF, most of whom are experienced in IFIs-funded operations. However, FM staff does not have adequate exposure to new IFAD FMD rules, including report-based disbursement requirements.		
Mitigations: IFAD will provide additional hands-on training and support before the project implementation start and during the implementation.		
Project Budgeting	Substantial	Substantial
Risk: Separate AWPB for each province and MARD must be prepared and approved. In addition, internal government budget regulations are not flexible in introducing amendments to the approved budget during the year when needed.		
Mitigations: Local consultants will be recruited to handle the increased workload. The project will have dedicated staff at the Coordination Unit (CU) with the required skills to address all challenges.		
Project Funds Flow/Disbursement Arrangements	Substantial	Substantial
Risk: PMUs do not have enough experience in IFAD's new report-based disbursement requirements. Local regulations on payment processing and approval are complex and time-consuming.		
Mitigations: IFAD will provide additional hands-on training and support before the project implementation start and during the implementation. PMUs will develop special rules for payment processing and approvals with specific deadlines for each payment processing step and monitor their practical implementation.		
Project Internal Controls	Substantial	Substantial
Risk: The project must comply with internal government, IFAD, and GCF regulations. Internal audit practices within government institutions are not in compliance with international best practice standards.		
Mitigations: PIM will be developed to consolidate all relevant policies and procedures. Private consultants will be recruited to assess the internal control framework of the PMUs.		
Project Accounting and Financial Reporting	Substantial	Substantial

Risk: PMUs do not have readily available accounting software for the project. • All PMUs will need to meet reporting requirements of the government, IFAD, and GCF		
Mitigations: All provinces will procure and customize accounting software for the project needs. The software will need to maintain accounting records on double-entry bookkeeping principles. The accounting systems will be customized to generate GCF (expenditures split by funding source, expense category, components, subcomponents, and activities), IFAD, and government-required reports		
Project External Audit	Moderate	Moderate
Risk: SAI of the country do not audit IFAD-funded project.		
Mitigations: Private sector auditors will be selected for the annual audit of the project financial statements.		
Project Procurement	Moderate	Moderate
Legal and Regulatory Framework	Moderate	Moderate
Risk: The Borrower's regulatory and institutional capacity and practices (including compliance with the laws) are adequate to conduct the procurement in a manner that optimizes value for money with integrity. There are some constraints on applicable procurement methods for consulting service (particularly CQS) and thresholds for applying direct contracting, and regulations on sustainable procurement.	Moderate	Moderate
Mitigations: Periodically review the application of procurement procedures inference to the law and regulations. Review and clear project procurement plan (consolidated) encouraging the use of competitive procurement methods. Provide consolidated procurement information on project website (opportunities and awards). Mainstream SECAP requirements and ESCMF into project/sub-projects implementation.		
Accountability and Transparency	Low	Low
Risk: There are some constraints on engagement of civil society in the consultative process for procurement policy development, provisions on fraud, corruption and other prohibited practices in consistence with IFAD policies.	Low	Low
Mitigations: Apply e-Procurement for goods/work/service packages where applicable. Request bidders and contractors signing the Self-Certification Forms on anticorruption, sexual harassment, sexual exploitation and abuse as a part of bids/proposals and contract documents. Conduct prior and ex-post reviews to strengthen enforcement of the debarment system. Enforcing legal protection or whistle-blower protection.		
Capability in Public Procurement	Moderate	Moderate
Risk: Limited English skills of project staff including procurement staff. Newly recruited project staff might not be familiar with IFAD procurement policies and procedures.	Moderate	Moderate

<p>Mitigations: Retain procurement professionals to support full time and intermittently. Interpreters will be recruited for each PMU at the project provinces. Provide training and periodic coaching to project staff (IFAD project procurement guidelines and manual, ICP, the Law and regulations on public procurement, e-Procurement, BUILDPROC procurement training program). Encourage participation of the procurement officers in certification courses offer by MPI</p>		
Public Procurement Processes	Moderate	Moderate
<p>Risk: There are often constraints in budget allocation against the AWPB that budget funds are not always appropriated in a timely manner and cover the full amount of the annual planned activities. Procurement processes (planning, bidding, contract award and contract implementation) are often delayed.</p>	Moderate	Moderate
<p>Mitigations: Monitor and update regularly the AWPB and the procurement plan, and their implementation progress with both planned and actual data. Monitoring closely contract implementation progress with periodic progress reports and follow-up actions which includes management of physical and financial progress through ICP CMT</p>		
Environment, Social and Climate Impact	Moderate	Moderate
Biodiversity Conservation	Moderate	Moderate
<p>Risk: Encroachment on protected forest areas</p>	Moderate	Moderate
<p>Mitigations: This risk is being mitigated directly through the project design, as one of the risks inherent to the project area which the project aims to address. Specifically, local communities will be provided with community forest management opportunities that respect and encourage biodiversity and forest health through deforestation free value chains (particularly under Component 2, Activities 2.1, 2.2, and 2.3). Thus, the mitigation strategy is the project's support to community-based land use planning and allocation process, including: (i) collection of information & secondary data; (ii) definition of the present land use situation; (iii) assessment of land capability and vulnerability to natural disaster; (iv) preparation of the land use plan and proposed land use maps; and (v) submission of the proposed land use plan to commune and District People's Committees (DPC) for approval.</p>		
<p>Risk: Disruption to ecological flows (migratory fish, water) with the development of small reservoirs</p>	Moderate	Moderate
<p>Mitigations: Prior to construction and/or implementation, an assessment of biodiversity in the area and reliance of upstream/downstream water users must be conducted to identify instances when/where fish ladders need to be included and/or communities need to be consulted on changes in timing and flow of the water.</p>		
Resource Efficiency and Pollution Prevention	Moderate	Moderate
<p>Risk: 1) Erosion and run-off to water bodies during earthworks & construction; 2) Temporary pollution from construction; specifically: dust, noise, vibrations, waste & wastewater generation from workers' campsites, etc.; 3) Potential water pollution from sourcing aggregates and construction materials like soil and gravels; 4) Increased water consumption during construction activities; 5) Potential increase in pesticide use</p>	Moderate	Moderate

<p>Mitigations:</p> <p>1) Site specific ESMPs – or an Environmental Code of Practice (ECOP) – will include water & wastewater management protocols, including interventions to divert or slow the movement of water (reducing erosion), and construction contracts will include clauses on safeguards compliance (particularly the development and implementation of related ESMPs).</p> <p>2) ESMPs (or ECOPs) must include a section on waste management (as well as water & wastewater management protocols) to minimize waste production & ensure efficient and safe handling for proper transfer and eventual disposal. The ESMP (or ECOP) will also include mitigation measures for site-specific concerns, for example:</p> <ul style="list-style-type: none"> - occasional spraying of the area to reduce dust; - limiting hours of construction to reduce unfavourable noise and/or vibration(s) experienced by neighbouring communities - waste management & water/wastewater management protocols <p>3) Where possible, utilize silt fencing or filter socks to control sediment and reduce water pollution; define, within the ESMP (or ECOP) and construction proposal measures to separate and either (i) treat; or (ii) safely dispose of polluted water (e.g. transfer to a treatment facility)</p> <p>4) Within the water/wastewater section of the ESMP (or ECOP) and related construction proposal, specify the expected water requirements and water sourcing plans, with an effort to keep consumption at a minimum; sensitize workers on the need to conserve water where possible and on frugal management of water during the construction activities;</p> <p>5) The risk of increased pesticide use will be minimized through the project’s training for farmers on good production/good agricultural practices and utilizing integrated pest management (which improve the market price of produce at market).</p>		
Cultural Heritage	Low	Low
<p>Risk:</p> <p>Project’s construction activities might physically affect ethnic minorities’ sites of archaeological, historical, cultural, artistic, and religious significance, and/or unique environmental features, cultural knowledge, as well as intangible forms of culture embodying traditional lifestyles.</p>	Low	Low
<p>Mitigations:</p> <p>Construction activities are managed by project’s contractors through environmental and social management procedures set forth in project’s ESMF. A Chance Finds Procedure is in place for contractors to address the possibility of archaeological deposits becoming exposed during ground altering activities within the project area. ESMF has a protocol to follow in the case of a chance archaeological find to ensure unknown archaeological sites are not disturbed until an assessment by a competent specialist is made and actions consistent with the requirements are implemented.</p>		
Indigenous People	Low	Low
<p>Risk:</p> <p>Risk of social, or economic impacts on the non-Kinh ethnic group, including threats to or the loss of resources of historical or cultural significance.</p>	Low	Low

<p>Mitigations: The approach to the non-Kinh ethnic groups is consistent with IFAD's policy on ethnic minorities. FPIC consultation will be adopted for targeting of ethnic minority groups. Cultural differences will dictate the approach adopted. Local languages will be used in all village meetings, planning and extension sessions. Community meetings will be organized in a manner that is appropriate culturally to each of ethnic minority groups being affected by potential project activities. District teams responsible for implementation will reflect gender balance, and their members will have command of ethnic languages. Capacity building tools will be developed in the languages of the main ethnic groups that have written characters and take into consideration cultural differences. Ethnic verbal languages will be used during project planning, discussions, trainings, etc. as preferred by affected ethnic minority groups. Special efforts will be made to recruit project extension agents speaking ethnic groups languages and in mobilizing and mentoring students from the ethnic schools.</p>		
<p>Risk: Exclusion of disadvantaged/ vulnerable groups from project planning, implementation and receiving socioeconomic benefits from the project. For instance vulnerable/disadvantaged people, such the poor, ethnic minority peoples, women, elderlies, etc., may be excluded from accessing temporary employment opportunities, such as those offered by construction contractors. People with disabilities may be excluded from appropriate access to road facilities. The road is not designed for safe crossing at intersections by local people with limited eyesight or difficulties with walking.</p>	Low	Low
<p>Mitigations: An IP Plan has been prepared for the project (Annex 6B). This aims to ensure ethnic minorities, including vulnerable groups within the ethnic minority community such as women, elderlies, are included in project planning and implementation to receive project benefit. A template for annual IPP (to be used by provincial PMUs) is included in IPP to facilitate annual IPP planning, including monitoring target achievement. See also the Gender Assessment (including the accompanying Gender Action Plan (Annex 8) and the Stakeholder Engagement Plan (Annex 7).</p>		
<p>Labour and Working Conditions</p>	Low	Low
<p>Risk: Child labour, forced labour</p>	Low	Low
<p>Mitigations: All contractors, subcontractors are required, as part of the work contracts, to ensure peoples under 18 years of age will not be hired for sub-project's construction works. In all contracts between PMU and contractors, there shall be provisions that require compliance with the minimum age requirements, including penalties for non-compliance. Contractors will be required to maintain a labour registry for all contracted workers with supporting documents confirming workers' age. Actions by contractors and subcontractor for child labour and forced labour prevention will be reflected in contractors' site-specific ESMPs and will be reviewed and approved by PMU prior to contractor's mobilization to sub-project site.</p>		
<p>Risk: Overtime working, poor working conditions, temporary workers (e.g. local workers, including IP workers, engaged by contractors are underpaid for the nature, scope, and quantity of work that they undertake).</p>	Low	Low

<p>Mitigations: All contractors and subcontracts will be required (in Work Contract) to observe the regulations specified in Vietnam Code of Labour (2019) on labour management and labor working condition. These will include, among others, requirements for contractors as employers to observe requirements of working conditions for their workers, such as work time, overtime, leaves, compensation, compensation for overtime, and mode of compensation. Contract with workers that is at least one month long is subject to registration for social insurance (in accordance with the Law of Social Insurance 2014). Contractors will be required to sign contracts with all seasonal IP workers, if any, as if they work more than one month. This aims to protect seasonal IP workers from about mentioned risks due to lack of a working contract.</p>		
<p>Risk: Occupational Health and Safety (OHS): Labour related accidents on the part of persons, especially vulnerable persons, who worked for project contracted construction companies</p>	Moderate	Moderate
<p>Mitigations: 1) The requirements for contractors to identify Occupational Health and Safety (OHS) risks and provide remedies for non-compliance will be included in all procurement documents of PMU. 2) All contractors are required to conduct OHS training to raise awareness of OHS and promote application of good OHS practices prior to mobilizing all workers to construction sites. 3) Where required, based on risk assessment at activity level, contractors will be required to engage qualified OHS staff to be in charge of OHS issues, including provision of training of workers, monitoring of OHS risks and proposed updated preventative measures.</p>		
<p>Community health, safety and security</p>	Low	Low
<p>Risk: Overuse of agrochemicals such as chemical pesticides and fertilizers for enhanced agricultural production which affects farmers' health, water resources, soil, and food safety.</p>	Moderate	Moderate
<p>Mitigations: Trainings on good agricultural practices, including appropriate use of agrochemicals and pesticide residual management will be provided. Traditional pest management practices that are environmentally benign and have been adopted by local IPs and are appropriate for select value chains will be encouraged/leveraged. Food safety and international standards/certification are included from value chain planning with strict monitoring and evaluation. Awareness raising activities will be conducted regularly to inform IPs of project's social risks, including mitigation measures that project and affected IPs will take to minimize such risks, or address/resolve if such risks happen.</p>		
<p>Risk: Presence of unexploded ordinances (UXOs) at project sites (mostly construction sites, but could include any areas not regularly traversed).</p>	Low	Low
<p>Mitigations: For UXOs, in particular, identification and removal (if any) would be done by experts as part of site clearance prior to commencing any activities on the project sites. Safety risks related to UXOs are considered low to moderate, since most of the construction subprojects will not occur on previously untouched/undeveloped land; however, a UXO risk assessment will be conducted for all the subproject sites where UXOs are considered a potential hazard, and UXO clearance (if needed) will be carried out by qualified agencies. Construction activities will not be allowed prior to UXO clearance.</p>		
<p>Risk: Temporary traffic blocks and related safety issues during construction and operation.</p>	Low	Low

Mitigations: Clear signage will be installed around the project site for safety, with a reasonable notice period (e.g. 24h or more) based on the local regulations/requirements. A detour will be made available for local traffic.		
Risk: Sexual Abuse and Exploitation/Sexual (SEA/SH)	Low	Low
Mitigations: Conduct annual awareness raising events to sensitise a) provincial PMUs, b) contractors, c) local community and authorities, d) local health care services and SEA/SH service providers. This will be mainstreamed to relevant annual meetings at community level to reduce cost and time. All project contractors will be required to have a Contractors' Labour Management Procedures in place – as part of their site-specific ESMP. Contractors must have a social Code of Conducts for their workers and managers and train their staff and workers. To facilitate monitoring, performance indicators will be set to enable contractors and provincial PMUs to monitor social Code of Conducts implementation. Local government will also help disclose the social code of conduct at commune and village's public billboard in local language(s) to promote wide access to community members in subproject areas, particularly vulnerable group such as women, children and youth.		
Risk: Health risks such as risks of contracting of, and spreading of communicable diseases (e.g. COVID-19, STD), and other non-communicable diseases associated with labour influx.	Low	Low
Mitigations: Contractors, including subcontractors, shall be required to undertake health related measures – as specified in Contractors' Work Contract, to reduce the risk of contracting/spreading communicable diseases among contractors' workers and between contractor and local people.		
Risk: Malfunction of small reservoirs	Moderate	Moderate
Mitigations: This risk will be mitigated through proper environmental and social assessment prior to design, and involvement of experienced irrigation engineers during the design and construction of the proposed small reservoirs, including reference to IFAD's guidance on dam safety, as needed.		
Physical and Economic Resettlement	Moderate	Moderate
Risk: Involuntarily displaced households due to infrastructure construction.	Moderate	Moderate
Mitigations: RECAF invests in small and climate resilient infrastructure and will avoid any investments that may cause physical resettlement. Exclusion criteria to be used include exclusion of any infrastructure scheme that requires physical resettlement of more than 20 people per scheme, or affect more than 10 percent (in value term) of assets of an individual household. There will be no forced displacement. FPIC and Grievance Redress are included in the ESMF and site-specific ESMP will be formulated for sub-projects to ensure communities are encouraged to raise their voices and complaints in a fashion that is timely and culturally appropriate.		
Greenhouse Gas Emissions	Moderate	Moderate
Risk: Inherent risk associated with changing climate in the project area, introducing more extreme events, floods, droughts, and saline intrusion, specifically the sustainability and resiliency of project activities/interventions (e.g. infrastructure).	Moderate	Moderate

Mitigations: To address issues of climate-induced risks and impacts, RECAF has been designed to mitigate climate change through improved forest management and adapt to climate change through climate-resilient infrastructure and agricultural/agroforestry practices. To accomplish this, infrastructure design and forest management/agricultural and agroforestry practices must be informed by climate projection and not only immediate needs.		
Vulnerability of target populations and ecosystems to climate variability and hazards	Substantial	Substantial
Risk: The project's target groups such as the poor and those whose livelihoods are highly vulnerable to climate, and therefore may face problems resulting from increasing climate variability and hazards (i.e., sea level rise, SWI, storms, long-lasting/heavy rains, and landslides, etc.).	Substantial	Substantial
Mitigations: The project is designed to explicitly address climate vulnerabilities and improve resilience of climate-vulnerable communities through improved agricultural and agroforestry practices and more climate-resilient livelihoods, supporting both in terms of climate mitigation (reducing future risks) and adaptation (responding to existing/expected risks).		
Stakeholders	Low	Low
Stakeholder Engagement/Coordination	Low	Low
Risk: Selected value change commodities exclude poor households; lack of consultation/ inclusion of perspectives of rural households, especially vulnerable/disadvantaged households (ethnic minorities, women, youth, elderly, people with disabilities, children).	Low	Low
Mitigations: Project-level strategic investment planning process, (i) pre-identification of potential for involving vulnerable/ disadvantaged rural households in incremental production & job creation; (ii) analysis of conditions and requirements to optimize participation of vulnerable/ disadvantaged rural households; Process integrating strong "bottom-up" commune and district-level participatory processes to capture local knowledge and understanding of impacts, risks, vulnerabilities, and development priorities, particularly development preferences that are culturally appropriate. A Stakeholder Engagement Plan (SEP, Annex 7) was prepared during project design and provides guidance on how to conduct stakeholder engagement throughout the project cycle. During implementation, stakeholder engagement will continue to depend on the target communities and is designed to be, therefore, sensitive to ethnic minority community needs and preferences (as well as differentiated to the needs of vulnerable persons in the project area). All provincial PMUs will maintain FPIC consultations with ethnic minorities and Kinh in the target project communes. FPIC consultations will be factored into the annual Indigenous Peoples' Plans which each provincial PMU will prepare to ensure ethnic minorities are included in project activities. Gender and youth targets are also mainstreamed into the annual IPPs to ensure that targets are achieved over the project's life cycle and monitored and evaluated at the project's midterm and conclusion.		
Stakeholder Grievances	Low	Low
Risk: Affected person(s), particularly affected ethnic minorities, may not know how to lodge their complaints/grievances/concerns to PMU team who is responsible for receiving grievance and process for grievance redress mechanisms.	Low	Low

<p>Mitigations: The project has designed a GRM to provide complainants, including affected ethnic minorities, with redress procedures that are accessible, easily used, and free of charge to enable affected people to raise project related concerns and grievances. The project GRM guide how complaints are lodged, including forms, channels, particularly steps and time-limit for each step, notification of resolution decision, and prescriptive period, etc. GRM also considers local practices of grievance redress that local ethnic minorities prefer, including use of local ethnic minority language. During the grievance resolution progress, where necessary, dialogues will be hold between the project’s designated GRM unit/personnel and the aggrieved people to promote mutual understanding and collaboration among relevant parties for effective resolution.</p>		
--	--	--