

Signatura: EB 2010/101/R.25/Rev.1
Tema: 14 c) i)
Fecha: 15 diciembre 2010
Distribución: Pública
Original: Inglés

S



Dar a la población rural
pobre la oportunidad
de salir de la pobreza

Informe del Presidente

Propuesta de préstamo y donación al Reino de Bhután para el

Proyecto de Ampliación del Acceso a los Mercados y Potenciación del Crecimiento

Nota para los representantes en la Junta Ejecutiva

Funcionarios de contacto:

Preguntas técnicas:

Maria Donnat

Gerente del Programa en el País
Tel.: (+39) 06 5459 2399
Correo electrónico: m.donnat@ifad.org

Envío de documentación:

Liam F. Chicca

Oficial encargado de los Órganos Rectores
Tel.: (+39) 06 5459 2462
Correo electrónico: l.chicca@ifad.org

Junta Ejecutiva — 101º período de sesiones
Roma, 14 a 16 de diciembre de 2010

Para aprobación

Índice

Abreviaturas y siglas	i
Mapa de la zona del proyecto	ii
Resumen de la financiación	iii
Recomendación de aprobación	1
I. El proyecto	1
A. Principal oportunidad de desarrollo abordada por el proyecto	1
B. Financiación propuesta	1
C. Grupo-objetivo y participación	2
D. Objetivos de desarrollo	3
E. Armonización y alineación	3
F. Componentes y categorías de gastos	4
G. Gestión, responsabilidades de ejecución y asociaciones	4
H. Beneficios y justificación económica y financiera	5
I. Gestión de conocimientos, innovación y ampliación de escala	5
J. Riesgos más importantes	6
K. Sostenibilidad	6
II. Instrumentos y facultades jurídicos	6
III. Recomendación	6
Anexo	
Negotiated financing agreement	7
(Convenio de financiación negociado)	
Apéndices	
I. Key reference documents	
(Documentos básicos de referencia)	
II. Logical framework	
(Marco lógico)	

Abreviaturas y siglas

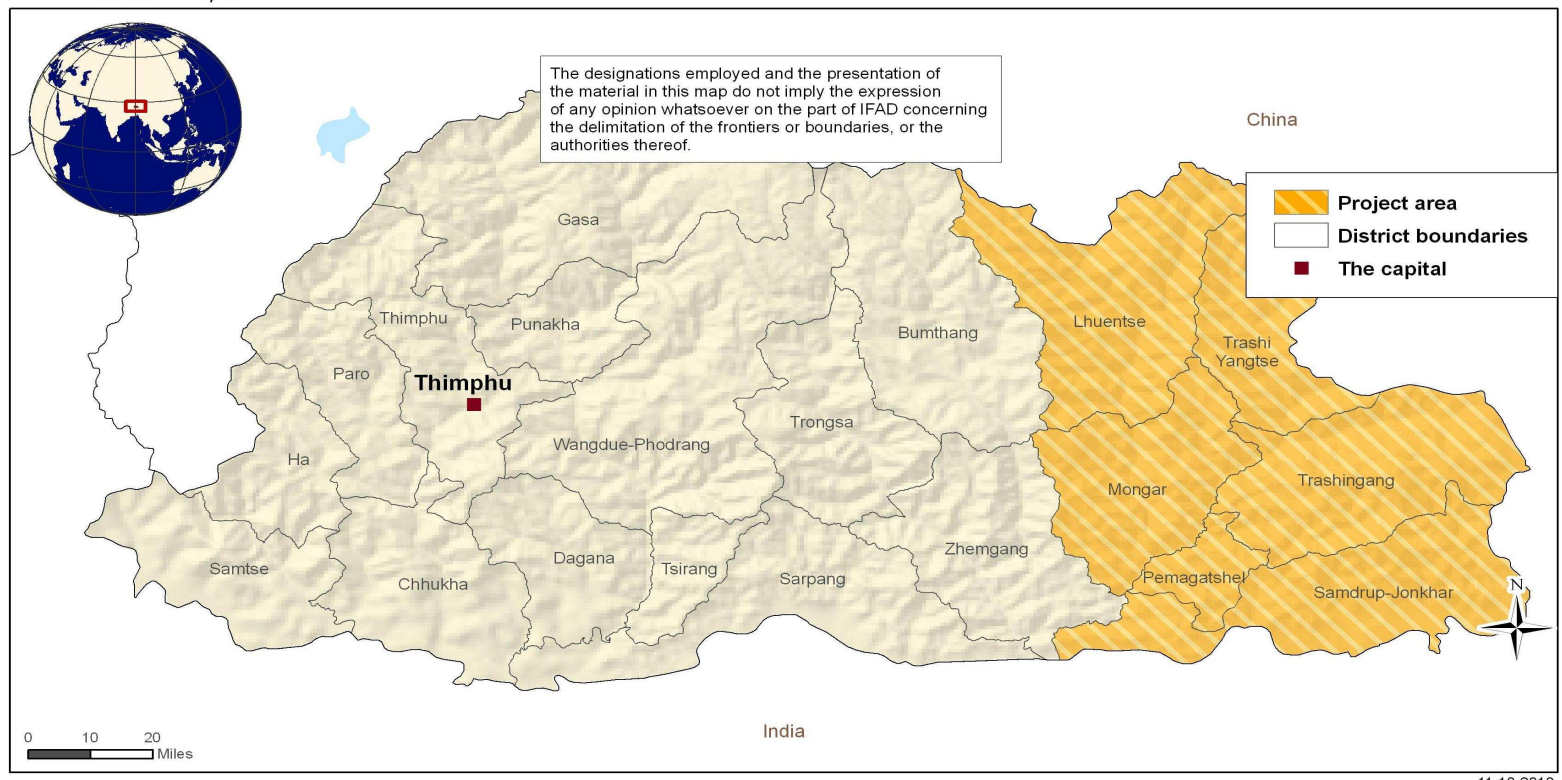
FMAM	Fondo para el Medio Ambiente Mundial
MAB	Ministerio de Agricultura y Bosques
RAMCO	Oficina Regional de Comercialización Agrícola y Cooperativas
SNV	Servicio Holandés de Cooperación al Desarrollo


Mapa de la zona del proyecto

EB 2010/101/R.25/Rev.1

Kingdom of Bhutan Market Access and Growth Intensification Project

President's report



 Map compiled by IFAD

Fuente: FIDA
 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.

Reino de Bhután

Proyecto de Ampliación del Acceso a los Mercados y Potenciación del Crecimiento

Resumen de la financiación

Institución iniciadora:	FIDA
Prestatario:	Reino de Bhután
Organismo de ejecución:	Ministerio de Agricultura y Bosques
Costo total del proyecto:	USD 15,78 millones
Cuantía del préstamo del FIDA:	DEG 5,6 millones (equivalente a USD 8,49 millones, aproximadamente)
Condiciones del préstamo del FIDA:	Plazo de 40 años, incluido un período de gracia de 10, con un cargo por servicios de tres cuartos del uno por ciento (0,75%) anual
Cuantía de la donación del FIDA:	USD 2,0 millones
Cofinanciador:	Servicio Holandés de Cooperación al Desarrollo (SNV)
Cuantía de la cofinanciación:	SNV: USD 0,40 millones
Condiciones de la cofinanciación:	Donación
Contribución del prestatario:	USD 3,81 millones
Contribución de los beneficiarios:	USD 1,04 millones
Institución evaluadora:	FIDA
Institución cooperante:	Supervisado directamente por el FIDA

Recomendación de aprobación

Se invita a la Junta Ejecutiva a que apruebe la recomendación sobre la propuesta de financiación al Reino de Bhután para el Proyecto de Ampliación del Acceso a los Mercados y Potenciación del Crecimiento, que figura en el párrafo 37.

Propuesta de préstamo y donación al Reino de Bhután para el Proyecto de Ampliación del Acceso a los Mercados y Potenciación del Crecimiento

I. El proyecto

A. Principal oportunidad de desarrollo abordada por el proyecto

1. El proyecto se ejecutará en seis distritos orientales de Bhután y abordará los problemas que afectan a los siguientes grupos de población: i) los agricultores que viven en comunidades remotas carentes de vías de acceso y necesitan apoyo para aumentar la productividad de sus sistemas agrícolas de subsistencia, con miras a que puedan gozar de seguridad alimentaria durante todo el año, y ii) los agricultores residentes en comunidades que disponen de vías de acceso y necesitan apoyo para emprender o potenciar la producción de cultivos comerciales y productos lácteos, y conseguir economías de escala en los procesos de producción, elaboración y transporte. El objetivo último es lograr que esos agricultores comerciales en ciernes consigan sacar el máximo partido de los mercados tanto internos como de exportación.

B. Financiación propuesta

Términos y condiciones

2. Se propone que el FIDA conceda al Reino de Bhután un préstamo de DEG 5,6 millones (equivalente a USD 8,49 millones, aproximadamente) en condiciones muy favorables para contribuir a financiar el Proyecto de Ampliación del Acceso a los Mercados y Potenciación del Crecimiento. El préstamo tendrá un plazo de 40 años, incluido un período de gracia de 10, con un cargo por servicios de tres cuartos del uno por ciento (0,75%) anual. Se propone asimismo que el FIDA conceda financiación en forma de donación al Reino del Bhután por una cuantía de USD 2,0 millones, con cargo a la contribución complementaria de Suecia a la Octava Reposición.

Relación con el sistema de asignación de recursos basado en los resultados (PBAS) del FIDA

3. La asignación anual que corresponde al Reino de Bhután con arreglo al PBAS es de USD 8,76 millones durante el ciclo de asignación de 2010-2012. El préstamo propuesto no supera los límites de esa asignación.

Carga de la deuda del país y capacidad de absorción del Estado

4. El análisis de la sostenibilidad de la deuda que realizaron conjuntamente el Fondo Monetario Internacional y el Banco Mundial en 2009 llegó a la conclusión de que la deuda externa de Bhután mantiene un perfil sostenible en los escenarios más variados y presenta un riesgo moderado de empeoramiento. En ese análisis se tuvo en cuenta la viabilidad comercial de los proyectos hidroeléctricos, el sólido historial de ejecución de proyectos y el alto nivel de reservas de divisas del país, así como el apoyo que los donantes han comprometido.

Flujo de fondos

5. En esta esfera se aplicarán los procedimientos habituales del Gobierno. Se mantendrán en la Autoridad Monetaria Real de Bhután dos cuentas designadas para uso del proyecto, una para el préstamo y otra para la donación, a las que se transferirán los recursos del FIDA. Los fondos se transferirán luego a las cuentas del proyecto a nivel de distrito que se abrirán en cada uno de los seis distritos abarcados para financiar las actividades del proyecto.

Disposiciones de supervisión

6. Tanto la supervisión del proyecto como la administración de la financiación correrán a cargo del FIDA.

Excepciones a las Condiciones Generales para la Financiación del Desarrollo Agrícola y las políticas operacionales del FIDA

7. No se prevén excepciones.

Gobernanza

8. Se han previsto las medidas siguientes para mejorar los aspectos de la financiación del FIDA relacionados con la gobernanza: i) todos los años un auditor externo aceptable para el FIDA realizará una comprobación de las cuentas del proyecto a nivel de distrito, y de forma separada respecto de las cuentas de distrito; ii) dentro de la División de Ingeniería del Departamento de Agricultura del Ministerio de Agricultura y Bosques (MAB) se nombrará a un coordinador del proyecto para garantizar que, cuando se suscriban los contratos de obras públicas, las autoridades de distrito respeten escrupulosamente las Directrices del FIDA para la adquisición de bienes y la contratación de obras y servicios, y iii) en las adquisiciones y la contratación de los proveedores de servicios se observarán las directrices del FIDA en la materia.

C. Grupo-objetivo y participación**Grupo-objetivo**

9. De acuerdo con la política de focalización del FIDA, el proyecto se dirigirá a: i) los agricultores pobres de subsistencia y en situación de inseguridad alimentaria, los hogares encabezados por mujeres y los ganaderos dedicados a la cría de yaks en 11 *gewog* (subdistritos) aislados, y ii) los agricultores que están comenzando a potenciar sus actividades y viven en 37 *gewog* con vías de acceso y con el suficiente potencial agroecológico para poder intensificar y aumentar la producción agropecuaria.

Criterios de focalización

10. La preselección de los 48 *gewog* propuestos se basó en dos criterios: i) los *gewog* con el más alto porcentaje (45%-100%) de hogares situados a más de un día de distancia a pie de la carretera más cercana, y ii) los *gewog* con vías de acceso y con grandes zonas húmedas, secas y aptas para cultivos comerciales, o con las cabañas de ganado y yaks más numerosas. Esta selección preliminar se confirmará durante la puesta en marcha del proyecto.
11. Para seleccionar a los hogares beneficiarios se adoptará un enfoque integrador. La determinación preliminar se realizará según criterios participativos y correrá a cargo del personal de extensión de los *gewog* y de los dirigentes de las aldeas en cada *gewog* seleccionado, de acuerdo con criterios tales como, por un lado, el interés demostrado en participar en las actividades del proyecto y, por otro, el potencial (de los sistemas agrícolas y los recursos de tierra disponibles) y las capacidades (en cuanto a la mano de obra disponible en los hogares) para participar. Durante la selección final se hará lo posible para garantizar que los hogares más pobres y los encabezados por mujeres que estén interesados puedan participar en las actividades del proyecto.

Participación

12. Los beneficiarios participarán en el proyecto principalmente a través de las actividades organizadas gracias a la aplicación del enfoque de escuelas de campo para agricultores, que se basa en métodos de capacitación de adultos y de aprendizaje basado en la experiencia aplicados para que los grupos de agricultores sean capaces de diagnosticar las oportunidades existentes y las limitaciones con que se enfrenta la mejora de la producción y, posteriormente, decidir de común acuerdo las medidas que se tomarán. A través de las escuelas de campo para agricultores y otros grupos de productores, los beneficiarios tendrán acceso a los servicios de apoyo y los insumos que necesitan.

D. Objetivos de desarrollo

Objetivos principales del proyecto

13. La meta general del proyecto es reducir la pobreza y mejorar la seguridad alimentaria y el nivel de vida de los hogares rurales pobres en seis distritos orientales de Bhután.
14. Su cometido específico consiste en mejorar la productividad de los sistemas agrícolas de subsistencia en comunidades que carecen de vías de acceso, y potenciar la producción de cultivos comerciales y productos lácteos, ampliando al mismo tiempo el acceso de los pequeños agricultores a los mercados en las comunidades que disponen de vías de acceso.

Objetivos institucionales y de políticas

15. Gracias al proyecto se mejorará la eficiencia de los sistemas de servicios de extensión; se reforzarán los vínculos orgánicos entre los departamentos del MAB y las oficinas de distrito competentes; se prestará apoyo al recién creado Departamento de Comercialización y Cooperativas Agrícolas; se respaldará la aplicación de la Ley de Cooperativas de 2009, y se fortalecerán las directrices del MAB sobre formación de grupos.

Alineación con la política y la estrategia del FIDA

16. Los objetivos del proyecto y las actividades propuestas se ajustan al Marco Estratégico del FIDA (2007-2010) y a las estrategias del Fondo en materia de innovación y para el desarrollo del sector privado y la asociación con él.

E. Armonización y alineación

Alineación con las prioridades nacionales

17. El proyecto concuerda plenamente con la política de Bhután relativa al sector de los recursos naturales renovables y con los objetivos indicados en el Décimo Plan Quinquenal (2008-2013), a saber: i) mejorar los medios de vida rurales sostenibles aumentando la productividad agropecuaria y ampliando las perspectivas comerciales de la agricultura y de otros recursos naturales; ii) conservar los bosques y los recursos hídricos, y fomentar la utilización comercial sostenible de los mismos; iii) promover de forma sostenible la agricultura comercial y los recursos de pastizales, y iv) transformar la agricultura de subsistencia sin comprometer la seguridad alimentaria. En particular, en el marco del proyecto se respaldará la ejecución del programa prioritario del MAB, denominado "Un *gewog*, tres productos".

Armonización con los asociados en el desarrollo

18. Actualmente en los seis distritos orientales seleccionados operan pocos donantes. Así pues, se procurará establecer sinergias entre el proyecto y las actividades del Proyecto de desarrollo e investigaciones hortícolas, financiado por la Agencia de Cooperación Internacional del Japón y ejecutado por el Centro de investigación en recursos naturales Wenkhar, así como con el Proyecto de ordenación sostenible de la tierra financiado por el Banco Mundial y el Fondo para el Medio Ambiente

Mundial (FMAM) y ejecutado en el distrito de Trashigang. El Servicio Holandés de Cooperación al Desarrollo (SNV) facilitará —y cofinanciará— servicios básicos de asistencia técnica.

F. Componentes y categorías de gastos

Componentes principales

19. El proyecto consta de los tres componentes siguientes: i) apoyo a las comunidades pobres dedicadas a la agricultura de subsistencia; ii) intensificación agrícola y apoyo para ampliar el acceso a los mercados, y iii) gestión y coordinación del proyecto.

Categorías de gastos

20. Habrá cinco categorías de gastos: i) obras públicas (30,6%); ii) capacitación y asistencia técnica (16,4%); iii) equipo y material (42,1%); iv) ganadería (5,7%), y v) costos ordinarios (5,2%).

G. Gestión, responsabilidades de ejecución y asociaciones

Principales asociados en la ejecución

21. Los principales asociados serán el MAB; las oficinas administrativas de distrito y la Oficina Regional de Comercialización Agrícola y Cooperativas (RAMCO); empresas del sector privado contratadas para construir o rehabilitar carreteras, y grupos organizados de productores y cooperativas.

Responsabilidades de ejecución

22. La unidad de coordinación del proyecto, ubicada en la Secretaría del MAB, tendrá a su cargo la coordinación general de las actividades del proyecto, mientras que en cada departamento del MAB con competencias en la materia (Departamento de Agricultura, Departamento de Ganadería, Departamento de Servicios Forestales y Parques, y Departamento de Cooperativas y Comercialización Agrícola) se nombrará a un coordinador del proyecto para que facilite apoyo técnico a los oficiales de distrito competentes. Las actividades comunitarias correrán a cargo de esos oficiales de distrito, el personal de extensión de los *gewog* y la plantilla de la RAMCO.

Función de la asistencia técnica

23. A través del proyecto se financiará asistencia técnica esencial para poner a punto las directrices del MAB en materia de formación de grupos; preparar programas de capacitación relacionados con las escuelas de campo para agricultores y las tecnologías mejoradas básicas que el proyecto promoverá; respaldar un proyecto piloto de agroturismo, y ayudar a la RAMCO a realizar actividades de apoyo a la comercialización eficaces.

Estado de los principales acuerdos de ejecución

24. Una vez aprobado el proyecto, el MAB y el SNV suscribirán un memorando de entendimiento relativo a la utilización de la asistencia técnica suministrada por el organismo holandés.

Principales asociados financieros y cantidades comprometidas

25. Los costos totales del proyecto ascienden a USD 15,78 millones a lo largo de cuatro años. Las principales fuentes de financiación son: i) el FIDA, con un préstamo de USD 8,49 millones (el 53,8% de los costos totales) y financiación en forma de donación por valor de USD 2,0 millones (12,7%); ii) el Gobierno (24,2%); iii) el SNV (1,1%); iv) los beneficiarios del proyecto (8,1%), y v) el sector privado (0,1%). Para la financiación en forma de donación propuesta están disponibles los fondos de la contribución complementaria de Suecia a la Octava Reposición de los Recursos del FIDA.

H. Beneficios y justificación económica y financiera

Principales categorías de beneficios generados

26. Los hogares seleccionados se beneficiarán directamente del aumento de los ingresos provenientes de los cultivos comerciales y los productos lácteos; ese aumento, a su vez, se derivará de una mayor productividad, las actividades de agregación de valor,

la reducción de las pérdidas poscosecha y los costos de transporte, y de un acceso más amplio a los mercados. Para los hogares dedicados a la agricultura de subsistencia los beneficios consistirán en la mejora de la seguridad alimentaria, derivada del aumento de los rendimientos de los cultivos y la producción de hortalizas, las menores pérdidas poscosecha y las actividades de fomento de la cría de aves de corral. Algunos de los beneficios no cuantificables tendrán que ver con el empoderamiento comunitario, la mejora en la prestación de servicios de extensión y los efectos positivos para el medio ambiente. Toda la población de la zona oriental del país se beneficiará indirectamente de un mayor intercambio comercial de insumos y productos.

Viabilidad económica y financiera

27. El análisis financiero pone de manifiesto un atractivo margen de ganancia para todos los cultivos principales que se promoverán y para los productos lácteos, así como un buen rendimiento de la mano de obra de los agricultores. El análisis económico da como resultado una tasa de rendimiento económico que ronda el 18%, así como una sensibilidad moderada en caso de que los beneficios se redujeran y los costos aumentaran de forma razonable.

I. Gestión de conocimientos, innovación y ampliación de escala

Disposiciones relativas a la gestión de conocimientos

28. Los conocimientos y enseñanzas extraídos de la ejecución del proyecto, en especial de las innovaciones que se promoverán, se darán a conocer a los distintos asociados en talleres y actividades de intercambio de conocimientos que se organizarán periódicamente y durante las reuniones del comité directivo del proyecto. El sitio web del MAB, las plataformas de intercambio de conocimientos del FIDA y los programas regionales pertinentes realizados por centros internacionales de investigación agrícola recibirán con regularidad artículos y actualizaciones sobre los resultados del proyecto.

Innovaciones en el desarrollo que el proyecto promoverá

29. En el marco del proyecto se experimentarán o aplicarán varias innovaciones, a saber: i) una iniciativa piloto en el sector del agroturismo absolutamente novedosa en el país, con la que se pretende crear una asociación entre un empresario turístico y una comunidad rural para organizar estadías turísticas en lugares remotos; ii) la puesta en práctica de medidas experimentales para evitar los daños provocados por la fauna en los cultivos; iii) el arrendamiento de tierras de propiedad pública para desarrollar la horticultura y el pastoreo; iv) la organización de operaciones conjuntas en las que participen los agricultores y el sector privado, y v) la introducción a gran escala del enfoque basado en las escuelas de campo para agricultores.

Ampliación de escala

30. Gracias al proyecto se aplicarán a mayor escala los enfoques experimentados con éxito en el marco de la operación anterior, el Programa de Fomento de la Agricultura, la Comercialización y la Empresa, financiado por el FIDA. Si dan buenos resultados, las distintas innovaciones e iniciativas piloto promovidas por el proyecto tendrán grandes posibilidades de ser reproducidas.

J. Riesgos más importantes

Riesgos más importantes y medidas de atenuación

31. El proyecto se enfrenta a los tres riesgos principales siguientes: i) retrasos en el fortalecimiento de las capacidades técnicas del personal de extensión de los distritos y los *gewog*; ii) dificultades para lograr organizar a las comunidades en grupos cohesionados, y iii) la escasa capacidad de los ingenieros de distrito para gestionar la contratación de obras públicas y supervisar a los contratistas. Las medidas de atenuación previstas son: i) organizar una misión de supervisión en los primeros seis meses del proyecto para verificar los progresos hechos en la elaboración del programa de estudios, la capacitación de capacitadores y la formación del personal; ii) garantizar que los procesos de formación de grupos reciban un seguimiento

adecuado, y iii) establecer claramente todos los requisitos del FIDA en el manual de ejecución del proyecto y asegurarse de que el personal recibe periódicamente capacitación en los aspectos fiduciarios.

Clasificación ambiental

32. De conformidad con los procedimientos del FIDA para la evaluación ambiental, se ha asignado al proyecto la categoría B dado que se tendrán debidamente en cuenta las cuestiones ambientales en la ejecución de todas las actividades propuestas. Las actividades de construcción o rehabilitación de carreteras, en concreto, se realizarán aplicando las normas públicas en la materia basadas en el respeto del medio ambiente.

K. Sostenibilidad

33. En el marco de la estrategia para garantizar la sostenibilidad una vez finalizado el proyecto, se procurará fomentar la creación de grupos cohesionados de productores rurales a los que se prestará apoyo para que, cuando alcancen un grado de madurez adecuado, se conviertan en cooperativas registradas. Con el fin de conseguir que inversiones más cuantiosas también resulten sostenibles, se respaldará a la RAMCO para que tramite un acuerdo de financiación del capital social con inversionistas del sector privado. La sostenibilidad de los caminos rurales una vez terminado el proyecto se mejorará gracias a los fondos que el proyecto facilitará para restaurar los daños provocados por los monzones y efectuar obras de mantenimiento durante un período de dos años después de que se hayan terminado de construir. Tras ese período, el mantenimiento se financiará y llevará a cabo de acuerdo con el plan especificado en el acuerdo tripartito relativo a cada camino rural que suscribirán el MAB y las administraciones de distrito y de *gewog* interesadas.

II. Instrumentos y facultades jurídicos

34. Un convenio de financiación entre el Reino de Bhután y el FIDA constituye el instrumento jurídico para la concesión de la financiación propuesta al prestatario/receptor. Se adjunta como anexo una copia del convenio de financiación negociado.
35. El Reino de Bhután está facultado por su legislación para recibir financiación del FIDA.
36. Me consta que la financiación propuesta se ajusta a lo dispuesto en el Convenio Constitutivo del FIDA y las Políticas y Criterios en materia de Préstamos.

III. Recomendación

37. Recomiendo a la Junta Ejecutiva que apruebe la financiación propuesta de acuerdo con los términos de la resolución siguiente:

RESUELVE: que el Fondo conceda un préstamo en condiciones muy favorables al Reino de Bhután, por una cuantía equivalente a cinco millones seiscientos mil derechos especiales de giro (DEG 5 600 000), conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en este informe.

RESUELVE ADEMÁS: que el Fondo conceda una donación al Reino de Bhután, por una cuantía de dos millones de dólares de los Estados Unidos (USD 2 000 000), conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en este informe.

Kanayo F. Nwanze
Presidente

Negotiated financing agreement: "Market Access and Growth Intensification Project (MAGIP)"

(Negotiations concluded on 8 December 2010)

FINANCING AGREEMENT

Loan Number: _____

Grant Number: _____

Project Title: Market Access and Growth Intensification Project (the "Project")

The International Fund for Agricultural Development (the "Fund" or "IFAD")

and the

Kingdom of Bhutan (the "Borrower/Recipient")

(each a "Party" and both of them collectively the "Parties")

WHEREAS the Borrower/Recipient has requested financing in the form of loan and grant from the Fund to assist in financing the Project described in schedule 1 to this Financing Agreement,

NOW THEREFORE, the Parties hereby agree as follows:

Section A

1. The following documents collectively form this Agreement: this document, the Project Description and Implementation Arrangements (Schedule 1) and the Allocation Table (Schedule 2).
2. The Fund's General Conditions for Agricultural Development Financing dated 29 April 2009, as may be amended from time to time (the "General Conditions") are annexed to this Agreement, and all provisions thereof shall apply to this Agreement. For the purposes of this Agreement the terms defined in the General Conditions shall have the meanings set forth therein.
3. The Fund shall provide a Loan (the "Loan") and a Grant (the "Grant") to the Borrower/Recipient (the "Financing"), which the Borrower/Recipient shall use to implement the Project in accordance with the terms and conditions of this Agreement.

Section B

1. The amount of the Loan is five million six hundred thousand Special Drawing Rights (SDR 5 600 000). The amount of the Grant is two million US dollars (USD 2 000 000).
2. The Loan is granted on highly concessional terms.
3. The Loan Service Payment Currency shall be USD.
4. The first day of the applicable Fiscal Year shall be 1 July.

5. Payments of principal and service charge shall be payable on each 15 April and 15 October of each year in the payment currency. Principal of the loan will be paid in fifty nine (59) equal semi annual instalments of SDR 93 334 payable on each 15 April and 15 October, starting on 15 April 2021 and ending on 15 April 2050, plus a further final instalment of SDR 93 294 payable on 15 October 2050.
6. Designated accounts.
- (a) There shall be a loan designated account (the "Loan Designated Account") and a grant designated account (the "Grant Designated Account") for the purposes of receiving the Loan and the Grant respectively and financing the Project.
- (b) Both Designated Accounts shall be opened in a bank acceptable to the Fund, denominated in USD and on terms and conditions satisfactory to the Fund, including but not limited to appropriate protection against set off, seizure or attachment. The Designated Accounts shall be operated by the Department of Public Accounts ("DPA") of the Ministry of Finance ("MOF") of the Borrower/Recipient or any other competent department authorized by the MOF.
7. Project accounts.
- There shall be eight (8) Project Accounts (known as "Project Letter of Credit Accounts") for the benefit of the Project opened in a bank acceptable to the Fund to receive resources from the Loan Designated Account and the Grant Designated Account through the Government Budget Fund Account of the Borrower/Recipient. One (1) Project Account is to finance the eligible expenditures of the Project Coordination Unit ("PCU") as referred to in paragraphs 8 and 8.1 of Schedule 1 hereto. One (1) Project Account for the eligible expenditures of the Regional Agricultural Marketing and Cooperative Office ("RAMCO") as referred to in paragraph 11 of Schedule 1 hereto. The remaining six (6) Project Accounts are to finance the eligible expenditures incurred in the six *Dzongkhags* in the Project Area as referred to in paragraph 10 of Schedule 1 hereto.
8. The Borrower/Recipient shall provide counterpart financing to finance expenditures covered under paragraph 1 of Schedule 2, as well as recurrent costs.

Section C

1. The Lead Project Agency shall be the Ministry of Agriculture and Forests ("MOAF") of the Borrower/Recipient.
2. The following are designated as additional Project Parties:
- (a) The *Dzongkhag* Administrations as described in paragraph 10 of Schedule 1 hereto; and
- (b) The RAMCO.
3. The Project Completion Date shall be the fourth anniversary of the date of entry into force of this Agreement.

Section D

The Loan and Grant will be administered and the Project supervised by the Fund.

Section E

1. The following are designated as additional grounds for suspension of this Agreement:

Any competent authority has taken action without the prior consent of the Fund for institutional changes to the Programme Steering Committee (the "PSC") as referred to in paragraph 6 of Schedule 1 hereto and/or the PCU, including but not limited to modification of the membership composition, dissolution and merger and the Fund has determined that any such event listed above is likely to have a material adverse effect on the Project.

2. The following are designated as additional conditions precedent to withdrawal:

- (a) The PCU is established and a full-time Project Coordinator as described in paragraph 8 in Schedule 1 has been appointed by the MOAF;
- (b) The IFAD no-objection on the first Annual Work Plan and Budget ("AWPB") shall have been obtained; and
- (c) The Designated Accounts and Project Accounts shall have been opened on terms and conditions in accordance with this Agreement.

3. The following are the designated representatives and addresses to be used for any communication related to this Agreement:

For the Fund:

The President of IFAD
International Fund for Agricultural Development
Accounts
Via Paolo di Dono 44
00142 Rome, Italy

For the Recipient:

Director
Department of Public
Ministry of Finance
Thimphu, Bhutan

This agreement, dated _____, has been prepared in the (English) language in six (6) original copies, three (3) for the Fund and three (3) for the Borrower.

For the Fund
Borrower/Recipient

For the

Schedule 1

Project/Programme Description and Implementation Arrangements

I. Project/Programme Description

1. *Target Population.* The Project shall benefit i) poor, food insecure subsistence farmers, women-headed households and yak herders living in remote *gewogs* (sub-districts); and ii) emerging commercial farmers living in *gewogs* with road access and the agro-ecological potential for agricultural and livestock intensification and growth. Both categories of beneficiaries are located in six eastern *dzongkhags* (districts), namely, Lhuentse, Tashiyangtse, Trashigang, Mongar, Pemagatshel and Samdrup Jongkhar (the "Project Area").
2. *Goal.* The goal of the Project is to reduce poverty and improve food security and the standards of living of target rural households in the Project Area.
3. *Objectives.* The objectives of the Project are to improve the productivity of subsistence-based farming systems in communities with no road access, and to intensify the production of cash crops and dairy products, while enhancing smallholders' access to markets, in communities with road access.
4. *Components.* The Project consists of three Components: (i) Support to poor subsistence farming communities; (ii) Agricultural intensification and support to market access; and (iii) Project management and coordination.
 - 4.1. *Support to poor subsistence farming communities.* The specific objective of this Component is to enhance the productivity of subsistence farming systems and to diversify the livelihood means of remote communities, with a view at improving food security. It is composed of the four following sub-components:
 - (i) Agricultural development, which aims at strengthening the capacities of poor subsistence farmers to adopt improved agricultural practices and better manage their natural resources base;
 - (ii) Livestock development, whereby improved pullets, along with related training, will be provided to target poorest households;
 - (iii) Community forestry management, which will strengthen existing Community Forest Management Groups (CFMGs) through the provision of planting materials, tools and small equipments; and
 - (iv) Agro-tourism pilot, aiming to support the MOAF's efforts to promote tourism in the Project Area.
 - 4.2. *Agricultural intensification and support to market access.* This Component targets exclusively farmers, primarily dairy and horticulture producers, who are located in *gewogs* with agro-ecological potential for growth or intensification of production and with access to roads, with the goal of increasing agricultural production, productivity and intensity in selected strategic sub-sectors with market potentials. It is composed of the four following sub-components:
 - (i) Selected support for intensified agricultural and livestock production, which aims at providing technical and material support to selected groups of farmers and/or livestock owners (vegetable growers, potato seeds producers, citrus growers, dairy producers and yak herders) in selected *gewogs* so as to increase agricultural and/or livestock productivity and the production of marketable surpluses.
 - (ii) Infrastructure development, which will finance the rehabilitation (or construction) of strategically selected existing (or new) farm roads,

as well as the rehabilitation of existing, or development of new, strategically selected irrigation schemes.

(iii) Support to supply chain and market development, which will finance the establishment of key marketing infrastructure and provide training and material support to existing, or new, farmers' groups engaged in the processing and marketing of agricultural produces.

4.3. Project Management and Coordination. This Component consists of two sub-components:

(i) Service delivery mechanism to farmers, which will finance the costs for introducing and implementing the Farmers' Field School concept; and

(ii) Project management, which will finance the acquisition of essential equipment and technical assistance to support *Dzongkhag* Administrations as described below in implementing grass-roots level project activities.

II. Implementation Arrangements

5. *Lead Project Agency*. The MOAF of the Borrower/Recipient, in its capacity as Lead Project Agency, shall take overall responsibility for the Project.

6. *Project Steering Committee ("PSC")*. The PSC will provide oversight and policy guidance to the implementation of the Project.

6.1. *Composition*. The PSC will be chaired by the Secretary of MOAF, and composed of the Directors of line departments of MOAF including the Department of Agriculture, the Department of Livestock, the Department of Agricultural Marketing and Cooperatives, and the Department of Forestry and Park Services, the Project Coordinator, senior representatives at or above the division-chief level from line departments of the Ministry of Finance (MOF) including the Department of National Budgets and the Department of Public Accounts ("DPA"), and the representatives of the Ministry of Home and Cultural Affairs ("MOHCA") and of the Gross National Happiness Commission ("GNHC"). The PSC will meet twice a year. It will, inter alia, review project progress, discuss issues and shortcomings, provide policy guidance and approve the Annual Work Plans and Budgets (AWPBs).

7. *Ministry of Finance (MOF)*. The IFAD Focal Point within the DPA of the MOF will be responsible for the clearance of Withdrawal Applications and will facilitate operation of the Designated Accounts. The IFAD Focal Point will also facilitate the preparation of consolidated financial progress reports and will ensure liaison with all relevant Departments of the MOF and with the Royal Audit Authority, the GNHC and the MOAF.

8. *Project Coordination Unit ("PCU") and the Project Coordinator*. Project coordination and overall implementation will be the responsibility of the PCU, led by a fully-dedicated Project Coordinator and established within the MOAF Secretariat. The Project Coordinator will be directly accountable to the MOAF Secretary and undertake the same responsibilities as those of the Project Director as described in Section 7.11 of the General Conditions, as may be amended from time to time. The Project Coordinator will be selected and appointed by the MOAF with prior approval of IFAD based on qualifications, experience and Terms of Reference approved by the Fund. The Project Coordinator will be assisted by a Finance Officer or a senior Accountant to be nominated and to be located within the Administration and Finance Division of the MOAF, and by a Planning, Monitoring and Evaluation Officer to be nominated from the existing staff of the Policy and Planning Division of the MOAF.

8.1. *Main Responsibilities.* The Project Coordination Unit under the leadership of the Project Coordinator will be responsible for, inter alia: (i) support to the preparation of district-level AWPBs and preparation of the consolidated project AWPB for submission to the Fund and to the PSC for approval; (ii) approval of budget releases to the *Dzongkhag* Administrations; (iii) preparation of accounts for submission to MOF and preparation of consolidated financial reports and statements of expenditures for submission to the Fund and the Borrower/Recipient; (iv) supervision of Monitoring and Evaluation activities and outcome and impact measurement; (v) preparation of consolidated semi-annual and annual progress reports; (vi) ensuring the compliance with the Borrower/Recipient's procurement rules and IFAD's Procurement Guidelines, Loan Covenants and Guidelines on Project Audits; (vii) supervision of field-level activities and identification of capacity building needs at the *dzongkhag* and *gewog* levels and organization of necessary technical assistance or training; (viii) coordination of inter-departmental work; (ix) liaison with the Fund and all partner organizations; (x) procurement of selected equipment, material and technical assistance; and (xi) management of the PCU Project Letter of Credit Account.

9. *Line Departments.* The Line Departments of the MOAF will be the lead technical agencies. Within each of the Project-related line departments, a Project Focal Point will be appointed to provide the necessary technical backstopping to the Project Coordinator, the RAMCO staff and District Officers as and when required.

10. *Dzongkhag Administrations.* The *Dzongkhag* Administrations in the six districts within the Project Area will be the main implementing entities at the grass roots level. Field activities will be coordinated and supervised by: (A) the District Agricultural Officers, District Livestock Officers and District Forestry Officers who will be responsible for, inter alia, the following: (i) identification of most suitable activities and Project investments as inputs for the preparation of district-level AWPBs; (ii) supervision, technical backstopping and training of *gewog* staff; (iii) community mobilization, group formation and training of farmers' groups' members and support to cooperatives, where appropriate; and (iv) management of inputs and equipment supply, and (B) the District Engineering Officers, who will be responsible for, inter alia, the following: (i) identification and selection of the farms roads and irrigation schemes to be newly constructed or rehabilitated; (ii) supervising civil works' procurement processes in accordance with IFAD Procurement Guidelines, dated 17 September 2010, as may be amended from time to time; and (iii) management of contractors' contracts. In addition, the District Planning Officers will assist in the preparation of the draft district-level Project AWPBs and progress reports; while the District Finance Offices will manage the district Project Letter of Credit Accounts and prepare the required financial reports.

11. Regional Agricultural Marketing and Cooperative Office ("RAMCO"). The RAMCO will be responsible for, inter alia, the following: (i) implementation of marketing-support related activities; (ii) management of the RAMCO Project Letter of Credit Account; and (iii) preparation and submission of related financial reports to the PCU.

12. *Annual Work Plans and Budgets (AWPBs).* The PCU will prepare a draft AWPB for each Project year, and will propose such a draft to IFAD for no objection, after which the draft AWPB will be submitted to the PSC for approval. In cases where the PSC introduces substantial changes to the AWPB previously seen by IFAD, no-objection shall be sought from IFAD for such changes.

13. *Project Implementation Manual ("PIM").* The PCU shall prepare a draft PIM as soon as practicable, but in no event later than ninety (90) days after the entry into force of this Agreement. The PSC shall approve the PIM only with prior agreement of the Fund, and provide a copy thereof to the Fund.

Schedule 2

Allocation Table

1. *Allocation of Loan and Grant Proceeds.* (a) The Table below sets forth the Categories of Eligible Expenditures to be financed by the Loan and Grant, the allocation of the amounts of the Loan and Grant to each Category and the percentages of expenditures for items to be financed in each Category:

Category	Loan Amount Allocated (expressed in SDR)	Grant Amount Allocated (expressed in USD)	Percentage of eligible expenditures
I. Civil Works	2 110 000		80% of total expenditures
II. Training and Technical Assistance		1 880 000	100% of total expenditures excluding cofinanciers' contributions
III. Equipment and Material	2 245 000	20 000	70% of total expenditures, excluding beneficiaries' contribution.
IV. Livestock	210 000		100% of total expenditures excluding beneficiaries contribution
Unallocated	1 035 000	100 000	
TOTAL	5 600 000	2 000 000	

(b) The terms used in the Table above are defined as follows:

"Livestock" means expenditures related to the purchase of livestock and poultry except for the expenditures related to vaccines.

"Equipment and Material" includes, inter alia, one (1) vehicle to be financed by resources from the Grant.

Key reference documents

Country reference documents:

Tenth Five-Year Plan (2008-2013)

RNR Sector Tenth Plan (2008-2013)

Cooperative Amendment Act (2009)

Farmer Group and Cooperative Development Strategy (2008)

Amended Local Government Act (2009)

Road Act of Bhutan (2004)

Guidelines for Farm Road Development (2009)

Guidelines on Road Classification System and Delineation of Construction and Maintenance Responsibility (2009)

Environmental Assessment Act (2000)

Land Act of Bhutan (2007)

Draft Tourism Bill (2010)

IFAD reference documents:

Project design document (PDD) and key files

Administrative Procedures on Environmental Assessment

Logical framework

EXPECTED RESULTS	PERFORMANCE INDICATORS	MEANS OF VERIFICATION	ASSUMPTIONS
OVERALL GOAL			
To reduce rural poverty, enhance the standards of living and enhance food security of poor rural households in six eastern districts.	<ul style="list-style-type: none"> - Percentage reduction in the proportion of people living below poverty line - Percentage of farmers reporting increase in agricultural and livestock productivity - Percentage of farmers and livestock owners reporting increased income - Percentage of farmers reporting improved food security 	<ul style="list-style-type: none"> - PCU impact surveys - Statistics collected by <i>gewogs</i> extension staff and monitored through the PLAMS 	No major economic shocks or crisis
PROJECT PURPOSE			
To improve the productivity of subsistence-based farming systems in communities with no road access, and to intensify the production of cash crops and dairy products, while enhancing smallholders' access to markets, in communities with road access.	<p><i>Remote gewogs - Subsistence farming:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - Incremental production: 100 tons Paddy; 420 tons vegetables ; 180 tons maize; 60 tons grains, pulses and oil seeds; ; 360 tons potatoes; 90 tons chilli; 1,600 tons fruits; 1.1 million eggs - Increase in cropping intensity for subsistence farming from 79 percent to 100 percent - Percentage reduction in post-harvest losses <p><i>Other gewogs:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - Incremental production: 1,170 tons Paddy; 1,900 tons vegetables ; 220 tons maize; 430 tons grains, pulses and oil seeds; 4,000 tons potatoes; 200 tons chilli; 3,000 tons fruits; 3.45 million litres milk; 270 tons yak cheese; 27 tons yak butter - Increase in cropping intensity from 112 percent to 155 percent 	<ul style="list-style-type: none"> - Statistics collected by <i>gewogs</i> extension staff and monitored through the national Planning and Monitoring System (PLAMS) - Records from producers' groups 	<p>No major natural disaster in the Eastern region (such as earthquake or floods)</p> <p>Cheaper imports do not make farming an unattractive proposition</p>
OUTCOMES AND OUTPUTS			
<p>Component 1: To enhance the productivity of subsistence farming systems and to diversify the livelihoods means of remote communities.</p>	<p><u>Outcomes:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - 1,216 ha of arable land under appropriate land use and land management practices - 6 ha of land producing fruit tree seedlings - 18.5 ha of land producing quality seeds <p><u>Outputs:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - 44 Farmers' Field Schools established and functional - 880 farmers provided with tools, planting materials and other inputs and trained in improved farming practices, vegetable and fruit production - 880 household-based food drying/storage facilities constructed - 500 households provided with poultry and trained in backyard poultry raising - One agro-tourism pilot implemented 	<ul style="list-style-type: none"> - PCU impact surveys - Statistics collected by <i>gewogs</i> extension staff and monitored through the PLAMS - Records from producers' groups 	<p>Adequate labour available to increase production</p> <p><i>Gewog</i> Extension Agents are willing to walk long distances to reach out to remote communities</p>
	<p>Component 2: To increase agricultural production, productivity and cropping intensity in selected, strategic sub-sectors with market potentials and to improve market access for rural producers</p>		<p><u>Outcomes:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - 2,600 ha of arable land under appropriate land use and land management - 150 ha of organic farms developed - 7 ha of land producing citrus seedlings - 134 ha of fruit orchards rehabilitated or developed - 1,900 ha of potato/maize-based dry land and 450 ha of paddy-based wet land developed - 1,600 households and 800 yak herders engaged in commercial dairy production <p><u>Outputs:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - 100 agricultural-based FFS and 24 dairy groups established and functional - 3,050 households trained in improved agricultural practices and dairy production and provided with planting material, livestock, tools and other inputs - 100 protected vegetable producing units, 50 vegetable seedling producing units. 10 milk collection points and 4 small-scale milk processing units established - 39 km of farm roads rehabilitated/constructed - 400 ha of irrigation schemes rehabilitated - Marketing, processing and storage infrastructure constructed - Linkages established between producers' groups and traders and producers' groups trained in marketing, processing and value-addition