

Document: EB 2012/105/R.20/Rev.1
Agenda: 7(d)(i)
Date: 3 April 2012
Distribution: Public
Original: English

E



Enabling poor rural people
to overcome poverty

President's report

Proposed loans and grant to the Republic of Colombia for the

Building Rural Entrepreneurial Capacities Project: Trust and Opportunity

Note to Executive Board representatives

Focal points:

Technical questions:

Roberto Haudry De Soucy
Country Programme Manager
Tel.: +39 06 5459 2547
e-mail: r.haudry@ifad.org

Dispatch of documentation:

Deirdre McGrenra
Head, Governing Bodies Office
Tel.: +39 06 5459 2374
e-mail: gb_office@ifad.org

Executive Board — 105th Session
Rome, 3-4 April 2012

For: Approval

Contents

Abbreviations and acronyms	ii
Map of the project area	iii
Financing summary	iv
Recommendation for approval	1
I. Strategic context and rationale	1
A. Country and rural development and poverty context	1
B. Rationale and alignment with government priorities and RB-COSOP	1
II. Project description	2
A. Project area and target group	2
B. Project development objective	2
C. Components/outcomes	3
III. Project implementation	4
A. Approach	4
B. Organizational framework	4
C. Planning, monitoring and evaluation, and learning and knowledge management	4
D. Financial management, procurement and governance	4
E. Exceptions to IFAD General Conditions for Agricultural Development Financing and operational policies	5
F. Supervision	5
IV. Project costs, financing, benefits	5
A. Project costs	5
B. Project financing	5
C. Summary benefit and economic analysis	6
D. Sustainability	6
E. Risk identification and mitigation	6
V. Corporate considerations	6
A. Compliance with IFAD policies	6
B. Alignment and harmonization	7
C. Innovations and scaling up	7
D. Policy engagement	8
VI. Legal instruments and authority	8
VII. Recommendation	8

Annex

Negotiated financing agreement (Convenio de financiación negociado)	9
--	---

The grant agreement will be concluded following the approval of the project by the Executive Board

Appendix

Logical framework	
-------------------	--

Abbreviations and acronyms

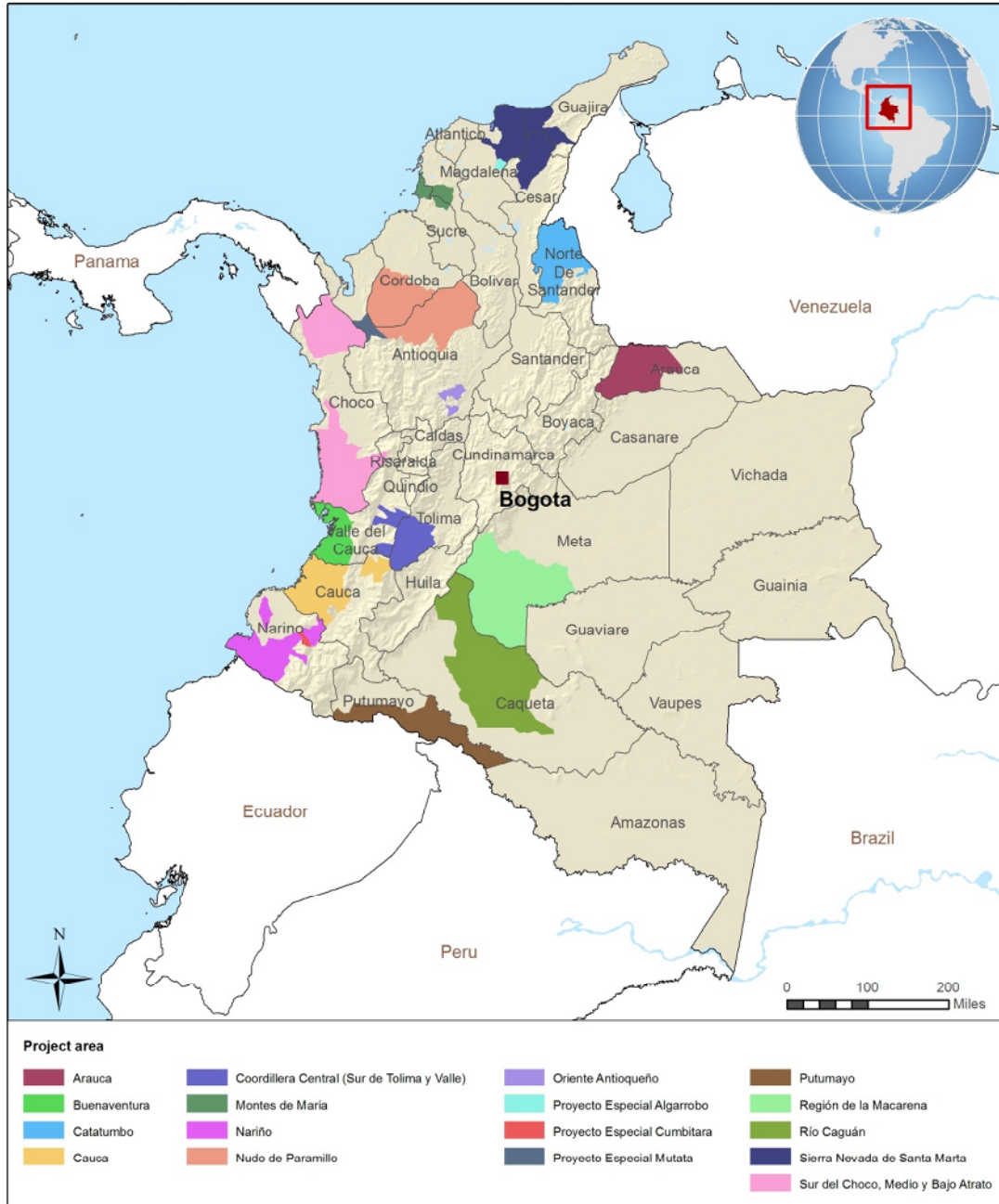
AWP/B	annual workplan and budget
COSOP	country strategic opportunities programme
MARD	Ministry of Agriculture and Rural Development
NDP	National Development Plan
PGI	<i>Política de Generación de Ingresos</i> (Income Generation Policy)

Map of the project area

Republic of Colombia

Building Rural Entrepreneurial Capacities Project: Trust and Opportunity

President's report



The designations employed and the presentation of the material in this map do not imply the expression of any opinion whatsoever on the part of IFAD concerning the delimitation of the frontiers or boundaries, or the authorities thereof.

Map compiled by IFAD

10-04-2012

Republic of Colombia

Building Rural Entrepreneurial Capacities Project: Trust and Opportunity

Financing summary

Initiating institution:	IFAD
Borrower:	Republic of Colombia
Executing agency:	Ministry of Agriculture and Rural Development
Total project cost:	US\$69.92 million
Amount of financing in SDR (loan):	SDR 19.3 million (equivalent to approximately US\$30 million)
Amount of grant in SDR:	SDR equivalent of approximately US\$0.62 million
Amount of financing in EUR (loan):	EUR 14.3 million (equivalent to approximately US\$20 million)
Terms of financing in SDR and EUR (loan):	18 years, including a grace period of three years, with an interest rate equal to the reference interest rate per annum as determined by the Fund semi-annually.
Contribution of borrower:	US\$5.7 million
Contribution of beneficiaries:	US\$13.6 million
Appraising institution:	IFAD
Cooperating institution:	Directly supervised by IFAD

Recommendation for approval

The Executive Board is invited to approve the recommendation for the proposed financing to the Republic of Colombia for the Building Rural Entrepreneurial Capacities Project: Trust and Opportunity, as contained in paragraph 47.

Proposed financing to the Republic of Colombia for the Building Rural Entrepreneurial Capacities Project: Trust and Opportunity

I. Strategic context and rationale

A. Country and rural development and poverty context

1. Colombia, with an area of 1,058,700 km² and a population of 47,600,000 in 2011, has a diverse culture that reflects the indigenous, Spanish and African origins of its people. The country is well endowed with abundant natural resources and is making progress in reducing violence – all of which augurs well for advancing in the struggle against poverty and insecurity.
2. On 10 June 2011 the Colombian Government signed the Victims and Land Restitution Law. The law calls for monetary compensation to people victimized by the conflict and returns land to thousands of displaced families.
3. According to 2009 figures, 25 per cent of the population, then numbering 45 million, lived in rural areas. Poverty affected 45.5 per cent of the total population – 64.3 per cent in rural areas – and extreme poverty 29.1 per cent – 39.6 per cent rural and 16.4 per cent urban. Today, in rural Colombia, more than seven million citizens are poor and two million live in extreme poverty. Many of the latter have been displaced from their land and lost their assets as a result of violence. Poverty declined from 57.5 per cent in 1999 to 45.5 per cent in 2009, and extreme poverty fell from 25.4 per cent in 1999 to 16.4 per cent in 2009.

B. Rationale and alignment with government priorities and RB-COSOP

4. The rationale for the project is based on a major effort by national authorities to deal with the acute situation of inequality and rural poverty. The policies and programmes being designed reflect the Government's decision to create greater equity in access and benefit-sharing, expand the availability of fiscal resources to increase investment in rural development, and establish effective coordination among sector institutions and services in rural areas.
5. The project is aligned with national policies under the National Development Plan "Prosperity for All 2010-2014" (NDP), whose top priorities include: (i) sustained economic growth based on a more competitive, productive and innovative approach with dynamic sectors driving growth; (ii) equal opportunities to level the playing field by ensuring that all Colombians have access to essential tools to pursue their own destiny regardless of their ethnicity, gender and social status; and (iii) reducing regional disparities and differences in opportunities between the regions.
6. The project is consistent with the main objective of the Government's Income Generation Policy (PGI): to develop and increase the productive potential of extremely poor and displaced people by developing their skills and creating opportunities for them to access and accumulate assets. The project will focus on those living in extreme poverty identified by the *Unidos* network, and will provide additional support. The project is aligned with the PGI in the following ways: (i) ensuring the development of human capital (education and training) and social

capital by furthering associative processes and facilitating a gradual accumulation of productive capital (assets including financial services, land and irrigation); (ii) contributing to a preliminary definition of the productive potential of territories in the form of an assessment of local institutional capacity to generate inclusive economic development; (iii) identifying and articulating offerings by private, third-sector and international cooperation at the local level; and (iv) including the creation and protection of access to capabilities and accumulation of assets through income generation, banking and savings mobilization.

7. The project is consistent with the country strategic opportunities programme (COSOP) approved by the IFAD Executive Board in December 2003 and updated in 2008, whose objectives include: (i) promoting the development of a non-financial services market to provide technical assistance for production, processing, marketing and business management; (ii) generating income through rural microenterprise development; and (iii) strengthening the rural financial services market to meet the needs of the rural poor and contribute to generating innovative systems, products and mechanisms, in particular savings, micro-insurance and cash transfer services based on a network of private institutions and the needs of individuals and small businesses in rural areas.

II. Project description

A. Project area and target group

8. The project will concentrate on the poorest rural areas of Colombia, based on the following interlinked criteria: (i) areas with the highest concentration of rural population living in poverty; (ii) areas with the highest levels of rural activity, as measured by the highest concentration of rural inhabitants; (iii) areas that are prioritized by sectorial policy, particularly the policy on restitution and protection of property rights for land and the rural development policy; and (iv) areas showing strong public-private territorial institutional capacity for the operation of the project.
9. The project's target group shall be composed of rural families living in extreme poverty, including: small farmers, campesinos, indigenous groups, Afro-Colombian communities, families with women heads of household, rural youth and families that have been forcibly displaced, giving priority to the population targeted by the *Red de Protección Social para la Superación de la Pobreza Extrema (Red UNIDOS)*.
10. The project geographically targets municipalities comprising 160,212 households at levels I and II of the System of Identification and Classification of Potential Beneficiaries of Social Programmes (SISBEN).¹ Of these, 46,513 or 29 per cent of households are below the extreme poverty line and are included in the Safety Net for the Reduction of Extreme Poverty Network, representing about 92 per cent of rural households in extreme poverty in the project area.

B. Project development objective

11. The purpose of the project is to improve living conditions, income and employment in the poorest rural areas of Colombia. Specific objectives include: (i) improve the productive potential of the project beneficiaries to generate sufficient and sustainable incomes; (ii) improve the social capital available to facilitate beneficiaries' access to rural development services; (iii) develop appropriate instruments to improve the skills of rural youth and contribute to generational change; (iv) contribute to improving the

¹ SISBEN is an index based on a multidimensional concept of poverty that takes into account not only income, but also the socio-economic characteristics of Colombian households. The methodology is supported by an instrument consisting of a questionnaire administered to each of the household members to obtain information on employment, income, housing, demographics, education and public service coverage, among the most important variables. It also uses unique software that characterizes the population living in conditions of poverty by assigning each individual a score between 0 and 100. Subsequently, the population is divided and sorted into six levels.

food security of families and communities; and (v) promote learning and scaling up strategies by the territorial governments of the project area.

12. The grant will support the expansion of the institutional supply of rural technical services that serve post-conflict territories and are compatible with project strategy and methods. The specific objectives will be to: (i) identify the supply of internationally available knowledge and best practices that support rural development in post-conflict territories, to enrich local knowledge capital, experiences and best practices; (ii) support the establishment of legally recognized local associations to provide rural technical services specializing in the development of opportunities for poor rural people; and (iii) increase the capacity of local providers of technical rural services by facilitating their access to training and formal education, especially outside the country.

C. Components/outcomes

13. The project has three main technical components and a project management and coordination component. The main technical components are: (i) social capital formation and business development; (ii) strengthening rural financial assets; and (iii) knowledge management and communications skills.
14. **Component 1: Social capital formation and business development.** The main objective of this component is to contribute to social capital formation for families and groups in selected areas in order to build capacity to manage functional partnerships for improving the livelihoods of the rural population living in extreme poverty in post-conflict areas. The initiatives are focused on improving food security and the production environment, reducing negative environmental impact, improving land management and access, and participation in markets for goods and services.
15. Under the promotion and enhancement of entrepreneurship activities, the project plans to finance: (i) development of local economic initiatives; (ii) a process of business incubation to fund business profiles; and (iii) financing of business ventures with market and profit potential by funding business plans. The third subcomponent will finance participation in workshops, learning routes and participation in fairs and trade shows.
16. **Component 2: Strengthening rural financial assets.** The objective of this component is to provide potential project beneficiaries with ways to reduce their social and economic vulnerability, encourage productive household saving strategies, improve access to the formal financial system, and develop new services and appropriate financial products. To this end, the project will further promote co-funded access by all beneficiaries to life insurance policies in order to persuade them to remain in the post-conflict rural areas, encourage savings associations and invest in improving the financial literacy of its customers or users. The project is to finance the design, validation and scaling up of new financial products and services, to strengthen the capacity of the target population and their associations to establish and manage financial solutions tailored to their needs, including the use of information and communication technologies (ICTs).
17. **Component 3: Knowledge management and communications skills.** The main objective is to value existing knowledge assets in the project area by building the skills to implement and manage processes and innovations, disseminate appropriate and timely content to inform beneficiaries of major project activities and their access mechanisms, including the use of ICTs. This component includes monitoring and evaluation (M&E) as an essential element for effective implementation and to record lessons learned during implementation. The project will fund the following activities: (i) knowledge harvesting; (ii) capacity-building; (iii) communication for development; and (iv) M&E.

III. Project implementation

A. Approach

18. Implementation will be based on three substantive approaches: (i) building social capital; (ii) prioritizing a demand-driven approach and citizenship rights; and (iii) respect, inclusion and recognition of the target population's skills to come up with proposals, self-manage project resources and be accountable for their proposals. The implementing agency will adhere to these approaches.

B. Organizational framework

19. The Ministry of Agriculture and Rural Development (MARD) will be responsible for implementation. A national coordination unit (NCU) will be set up within the MARD. The NCU will be composed of the following professional and administrative staff: (i) a coordinator; (ii) an administrator; (iii) an accountant; (iv) a financial services specialist; (v) a business services specialist; and (vi) a knowledge management specialist, as well as technical and administrative support staff in the field.
20. A steering committee will be set up comprising representatives of the institutions directly related to project execution, selected for their roles in managing and implementing public policies on rural poverty and national development. These will include: (i) a representative of MARD; (ii) a representative of the Ministry of Finance; (iii) a representative of the National Planning Department; (iv) a representative of the Administrative Department for Social Prosperity (*Departamento Administrativo para la Prosperidad Social* [DPS]); (v) two representatives of the target population; and (vi) the project coordinator.

C. Planning, monitoring and evaluation, and learning and knowledge management

21. Planning of project activities will take the form of annual workplans and budgets (AWP/Bs). The NCU will prepare the initial AWP/B and submit it to IFAD for non-objection. Preparation will include consultations with all stakeholders, particularly women's groups, youth, indigenous people and Afro-Colombians. Progress on implementation will be reported on a semi-annual basis, including information on overall project performance and whether changes occurred during the period under review with respect to the project objectives, approaches and strategies.
22. Project M&E will contribute to national efforts by establishing a collaborative framework with national systems such as the National Evaluation and Results Management System (SYNERGY), which is composed of three major subsystems: the Government Goals Monitoring System (SISMEG), the Network for Monitoring and Evaluation of Public Policy in Colombia (RED) and the National Evaluation System (SISDEVAL). Taking into account coordination with the *Unidos* network, the project will seek synergies with the network monitoring mechanisms, in particular its information system (*Infojuntos*) containing baseline data.
23. Project design took into account the need to capture existing knowledge and widely disseminate it during execution. In capturing knowledge the project will employ the knowledge harvesting methodology recognized by IFAD as part of knowledge management. Additional knowledge management tools will include situational and asset maps to identify tangible and intangible assets of project participants or users, prioritizing the knowledge of indigenous and Afro-Colombian populations, women and rural youth. The project will use mobile information capture devices to provide updates on the situation in the intervention areas compared to baseline data.

D. Financial management, procurement and governance

24. The Ministry of Finance and Public Credit will open and maintain a designated account in United States dollars exclusively for the loan and grant proceeds at the Central Bank.

25. Procurement of goods, works and services funded by the financing shall be carried out in accordance with the provisions of the Government of Colombia's procurement regulations, to the extent such are consistent with the IFAD Project Procurement Guidelines. Each procurement plan shall identify procedures that must be implemented by the Government in order to ensure consistency with the IFAD procurement guidelines.

E. Exceptions to IFAD General Conditions for Agricultural Development Financing and operational policies

26. Section 4.02(b) of the General Conditions for Agricultural Development Financing.
- Retroactive financing.** An amount of up to the equivalent of US\$1 million from the proceeds of the IFAD loan will be made available under retroactive financing with respect to eligible expenditures incurred as from 1 January 2012 to cover the cost of project core staff recruitment, extension services, capacity-building and community selection.
27. Section 7.12(d) of the General Conditions for Agricultural Development Financing. The Government will not be limited to sell, lease or otherwise dispose of any of the project's assets. Whenever possible, the Government will consult with the Fund.

F. Supervision

28. The project will be directly supervised by IFAD in accordance with approved supervision and implementation support policies and guidelines.
29. Supervision for the first 18 months will include an initial mission to coincide with a start-up workshop to carry out an analysis of IFAD strategies, a review of project background and a reaffirmation of the goals set and logical framework, as well as a comprehensive review of operational procedures, financial management, disbursements, accounts and audits, preparation of AWP/Bs and M&E. A second supervision mission will take place 10 months following the first disbursement.

IV. Project costs, financing, benefits

A. Project costs

30. Base costs are approximately US\$69.4 million. Cost estimates by component are as follows: (i) social capital formation and business development, US\$39.7 million, equivalent to 59 per cent of base cost; (ii) strengthening rural financial assets, US\$17.5 million, or 26 per cent of base cost; and (iii) knowledge management and communication skills development, US\$3.3 million, or 5 per cent of base cost. Project management and coordination amounts to US\$6.6 million, or 10 per cent of base cost. Price contingencies are estimated at approximately US\$2.3 million, which represents 3 per cent of the total.

B. Project financing

31. The project will be financed with the resources provided by IFAD from its regular resources and the resources from the Spanish Food Security Cofinancing Facility Trust Fund; the resources provided by the Government; and the resources provided by beneficiaries. The IFAD financing is composed of a loan amount of SDR 19.3 million (approximately US\$30 million), a loan amount of EUR 14.3 million (approximately US\$20 million), and a grant in SDR of the equivalent of approximately US\$0.62 million. The project recipients or users will contribute approximately US\$13.6 million in joint funding for certain project activities, in particular savings mobilization, insurance and funding for microenterprises. The Government will contribute approximately US\$5.7 million in the form of tax exemptions and administration expenses for a fiduciary entity.

C. Summary benefit and economic analysis

32. An estimate of project benefits obtained on 10 multicrop models (cassava, maize, rice, beans, bananas, milk, trout, eggs, crafts and community tourism) indicates an average increase of 32 per cent in the incomes of participating families. In performing the economic evaluation exercise, incremental net benefits were determined by: (i) annual returns on agriculture, livestock, aquaculture, handicrafts and services; and (ii) project costs. The economic internal rate of return (EIRR), net present value (NPV) and benefit/cost of the project were calculated for a period of 10 years at a discount rate of 12 per cent. The EIRR was found to be 34.3 per cent, the NPV US\$43 million and benefit/cost 1.93.

D. Sustainability

33. The most crucial sustainability issue relates to the creation of social capital in areas of the country affected by security concerns, where it is necessary to strengthen the social fabric, build trust and open up opportunities for individual and family development. In this context, social capital does not wear out with use but with disuse – thus, once conditions have been created or options opened up for individuals or family groups to partner, acquire knowledge and undertake shared activities, their sustainability will depend on social cohesion and external conditions beyond their control.
34. Regarding the sustainability of the competitive awards methodology and government field presence in the project area, the competitive allocation of public resources is well established and there is no reason to believe this approach would be discontinued. Equally, the Government's strategy to address regional disparities and provide support to families affected by years of internal violence seems assured. The Victims and Land Restitution Law calls for compensating victims up to 2021, showing a firm commitment to continue allocating human and financial resources to the process in the short and medium term.

E. Risk identification and mitigation

35. The following risks have been identified: (i) intensification of the situation of conflict and insecurity in selected intervention areas; (ii) interest and ability among generally excluded groups to participate in project activities; (iii) interest and commitment among regulated financial institutions to participate; and (iv) climate change.
36. The risks identified are mitigated by the fact that the project does not include infrastructure that could be harmed by terrorist activities, and will work in close coordination with the country's security system and with other government projects in the intervention areas. The project includes training that emphasizes the participation of excluded groups and strengthens the participation of rural youth through incentives and specific activities. Regarding climate change, the project will assist small-scale farmers in identifying practices that may contribute to climate change and provide advisory services for the adoption of best practices to limit negative impact.

V. Corporate considerations

A. Compliance with IFAD policies

37. The project is in compliance with IFAD policies in connection with: (i) crisis prevention and recovery, by supporting development and restoration of livelihoods, particularly those based on agriculture and rural development; (ii) targeting, by focusing activities on rural people living in poverty and food insecurity, including those with fewer assets and opportunities – particularly people living in extreme poverty and marginalized groups such as indigenous peoples and other minorities, taking into account gender differences; (iii) rural finance, by supporting access to banking services and building financial assets, promoting a wide range of financial institutions, models and delivery channels; (iv) rural enterprises, by reducing the limitations and inequities facing the rural poor in investing in small and medium-sized enterprises, facilitating access by

the rural poor to public or private financial and non-financial services, and the creation of community associations in small-scale enterprises, including women's associations and young entrepreneurs; (v) indigenous peoples, by assisting communities to fully exploit their traditional knowledge, culture, government systems and natural resources, which together constitute their tangible and intangible assets; (vi) land, by respecting the land interests of rural people, especially women, indigenous peoples and other vulnerable groups, anticipating current and potential conflicts, and promoting participatory land use planning and management at the local level; (vii) private-sector development, by strengthening the capacity of the rural poor and their organizations to deal with new market forces and partner with the private sector on fair and equitable conditions; and (viii) climate change, by furthering the use of climate analysis as an instrument of social and environmental assessment to seek measures to reduce or eliminate risks.

B. Alignment and harmonization

38. The project is aligned and harmonized with IFAD's Strategic Framework 2011-2015² in that it will: (i) promote environmental sustainability and resilience to risks associated with natural resource degradation and climate change; (ii) enhance the capacity of small agricultural producers to benefit from new market opportunities and build their resilience to related risks by strengthening their organizations and promoting win-win contractual arrangements in value chains; (iii) promote the development of technologies for the sustainable intensification of small-scale agriculture, targeting the constraints and priorities of poor rural women and men (both as concerns production for the market and, when appropriate, to complement household food security and nutrition); (iv) increase the capacity of financial institutions to broaden the range of inclusive services (including insurance, savings, credit and remittance transfers) they offer to rural women and men; and (v) build the capabilities of poor rural women and men, including young people, to seize opportunities in agriculture and non-farm activities.
39. The project is also aligned with government policies and strategies articulated in the NDP and consistent with the PGI³ in developing the productive potential of extremely poor and displaced people, developing their skills and creating opportunities for accessing and accumulating assets and, in the medium and long term, achieving economic stabilization.

C. Innovations and scaling up

40. The project is also harmonized with the strategies of other multilateral financial institutions. The World Bank is supporting agriculture competitiveness and rural poverty reduction, and a second phase of the Productive Partnerships Programme is expected to be considered – introducing initiatives that would benefit producers better integrated with markets.
41. Implementation will entail a number of process innovations, among them: (i) furthering the use of mobile banking; (ii) establishing a fund in support of rural youth enterprise development; and (iii) using new data-gathering technologies for monitoring project progress in implementation and impact on the well-being of beneficiaries. An entrepreneurial youth fund will be created as an innovative mechanism in response to the need to provide training in business and entrepreneurship and support for microenterprise development as outlined in the IFAD concept note for the 2011 Governing Council: "Feeding future generations: Young rural people today – prosperous, productive farmers tomorrow".
42. Through implementation of this project, IFAD and the Government will scale up successful approaches being used in the context of the ongoing *Oportunidades*

² EB 2011/102/R.2.

³ National Council on Economic and Social Policy (CONPES), National Planning Department. Policy guidelines on income generation for extremely poor and/or displaced persons, Bogotá, 28 September 2009.

programme. These include funding initiatives on a competitive basis, mobilizing savings and recognizing the intangible assets of rural poor women, indigenous groups and young people.

D. Policy engagement

43. The areas for policy engagement identified in the COSOP remain valid, including: (i) enhancing local empowerment and strengthening rural social capital to achieve stronger, more cohesive and more highly qualified rural organizations enabling communities and, especially, the rural poor to make full use of incentives and other available opportunities, to rebuild confidence and security that has been severed by social conflict and violence in rural areas. An essential element in this regard is the need to promote and achieve gender equity, as well as to pay particular attention to support for activities in favour of indigenous groups, Afro-Colombians and rural youth; (ii) enhancing direct access to assets and services as a more effective strategy to counter poverty and exclusion, through more equitable access to natural capital assets (for the production of goods and environmental services), rural financial services, technology and information, infrastructure and human capital formation that stimulate growth, employment and income diversification opportunities among the rural poor; and (iii) opening markets by facilitating access to financial markets and services and enhancing the negotiation skills of rural organizations vis-à-vis internal and external markets.

VI. Legal instruments and authority

44. A project financing agreement for the loan in SDR and euro between the Republic of Colombia and IFAD will constitute the legal instrument for extending the proposed financing to the borrower. A copy of the negotiated financing agreement regarding the loan in euro and SDR is attached as an annex. A grant agreement between the Republic of Colombia and IFAD will constitute the legal instrument for extending the proposed grant to the recipient. The agreement will be concluded after the approval of the project by the Executive Board.
45. The Republic of Colombia is empowered under its laws to receive financing from IFAD.
46. I am satisfied that the proposed financing will comply with the Agreement Establishing IFAD and the Lending Policies and Criteria.

VII. Recommendation

47. I recommend that the Executive Board approve the proposed financing in terms of the following resolution:

RESOLVED: that the Fund shall provide financing on ordinary terms to the Republic of Colombia, in an amount equivalent to nineteen million three hundred thousand special drawing rights (SDR 19,300,000) (equivalent to approximately US\$30 million), and upon such terms and conditions as shall be substantially in accordance with the terms and conditions presented herein.

RESOLVED FURTHER: that the Fund shall provide financing on ordinary terms to the Republic of Colombia in an amount equivalent to fourteen million three hundred thousand euro (EUR 14,300,000) (equivalent to approximately US\$20 million), and upon such terms and conditions as shall be substantially in accordance with the terms and conditions presented herein.

RESOLVED FURTHER: that the Fund shall provide a grant to the Republic of Colombia in the special drawing rights amount equivalent of US\$620,000, and upon such terms and conditions as shall be substantially in accordance with the terms and conditions presented herein.

Kanayo F. Nwanze
President

Convenio de financiación negociado: "Proyecto Construyendo Capacidades Empresariales Rurales, Confianza y Oportunidad"

(Negociaciones concluidas el 16 de marzo de 2012)

Proyecto Construyendo Capacidades Empresariales Rurales, Confianza y Oportunidad (el "Proyecto")

La República de Colombia (el "Prestatario")

y

El Fondo Internacional para el Desarrollo Agrícola (el "FIDA" o el "Fondo")

(cada uno de ellos por separado la "Parte" y colectivamente las "Partes")

acuerdan lo siguiente:

Preámbulo

CONSIDERANDO que la Junta Ejecutiva del FIDA en su 100º período de sesiones aprobó el Instrumento por el que se crea el Fondo Fiduciario de España para el mecanismo de cofinanciación de la seguridad alimentaria y asimismo autorizó que dicho Fondo Fiduciario, actuando mediante el FIDA en su capacidad de Administrador del mismo, contrajera un convenio de préstamo con el Reino de España ("España");

CONSIDERANDO que el Fondo Fiduciario es una actividad auxiliar del FIDA aprobada por la Junta Ejecutiva del FIDA en el marco del Artículo 7 Sección 3 del Convenio Constitutivo del FIDA;

CONSIDERANDO que España y el FIDA, en su capacidad de Administrador del Fondo Fiduciario, han contraído un Convenio de Préstamo con fecha 28 diciembre 2010⁴;

CONSIDERANDO que dada la naturaleza del Proyecto, la disposición en las Condiciones Generales para la Financiación del Desarrollo Agrícola del 2009 relativa a las tasas de re-préstamo, no es aplicable a este Convenio;

las Partes acuerdan lo siguiente:

Sección A

1. Los siguientes documentos en su conjunto conforman colectivamente este Convenio: el presente documento, la descripción y disposiciones de ejecución del Proyecto (Anexo 1) y el Cuadro de asignaciones (Anexo 2).

2. Se adjuntan al presente convenio las *Condiciones Generales para la Financiación del Desarrollo Agrícola* de fecha 29 de abril de 2009, en sus sucesivas versiones enmendadas, (las "Condiciones Generales") y cualquiera de las disposiciones en ellas

⁴ Convenio de Crédito entre el Reino de España ("España"), representado por el Instituto de Crédito Oficial ("ICO") en su calidad de Agente Financiero y la Facilidad Financiera Española para la Seguridad Alimentaria ("Facilidad"), representada por el Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola ("FIDA", "Fondo" o "Fideicomisario"), en su calidad de Fideicomisario

contempladas serán aplicables al presente Convenio. A los efectos del presente Convenio, los términos definidos en las Condiciones Generales tendrán el significado en ellas indicado.

3. A raíz del presente convenio el FIDA proporcionará al Prestatario una Financiación compuesta por una suma en DEG y una suma en EURO, que será utilizada por el Prestatario para ejecutar el Proyecto de conformidad con los términos y condiciones del presente Convenio.

Sección B

1. El monto de la Financiación será equivalente hasta la suma de USD 50 000 000 y estará compuesto por:

A. EURO 14 300 000 (equivalente aproximadamente a USD 20 000 000 el día de la finalización de la negociación de este Convenio). La Moneda de Pago del Servicio del Préstamo de la suma en EURO será el EURO.

B. DEG 19 280 000, (equivalente aproximadamente a USD 30 000 000 el día de finalización de la negociación de este Convenio) La Moneda de Pago del Servicio del Préstamo de la suma en DEG será el Dólar de los Estados Unidos de América.

2. La Financiación se concede en condiciones ordinarias y tendrá un plazo de reembolso de dieciocho (18) años, incluido un período de gracia de tres (3) años.

3. El primer día del Ejercicio Financiero aplicable será el 1º de enero. El Ejercicio Financiero corresponde al año fiscal del Prestatario.

4. A. Los pagos del capital y los intereses de la suma en EURO serán pagaderos cada 15 de febrero y 15 de agosto. El capital será pagadero en 30 plazos semestrales consecutivos y en lo posible iguales, comenzando 3 años después de la fecha de cumplimiento de las condiciones generales previas para el retiro de los fondos. En dicho momento se comunicará al Prestatario el calendario de amortización correspondiente.

B. Los pagos del capital y los intereses del préstamo en DEG serán pagaderos cada 15 de febrero y 15 de agosto. El capital será pagadero en 30 plazos semestrales consecutivos y en lo posible iguales, comenzando 3 años después de la fecha de cumplimiento de las condiciones generales previas para el retiro de los fondos. En dicho momento se comunicará al Prestatario el calendario de amortización correspondiente.

5. El Prestatario proporcionará financiación de contrapartida para el Proyecto por un monto equivalente aproximadamente a USD 5 700 000.

Sección C

1. El Organismo Responsable del Proyecto será el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural (MADR) del Prestatario.

2. La Fecha de Terminación del Proyecto será el quinto aniversario de la fecha de entrada en vigor del presente Convenio.

Sección D

El Fondo gestionará la contabilidad interna y los desembolsos de la Financiación y supervisará el Proyecto.

Sección E

1. Adicionalmente a los motivos previstos en las Condiciones Generales, se considera que es motivo para la suspensión del presente Convenio que cualquiera de las disposiciones del Manual de Operaciones del Proyecto haya sido objeto de cesión, renuncia, suspensión, revocación, enmienda u otra modificación, sin el acuerdo previo de las Partes, y el FIDA haya determinado, previa consulta con el Prestatario, que tal cesión, renuncia, suspensión, revocación, enmienda o modificación ha tenido consecuencias adversas sustanciales para el Proyecto.
2. Adicionalmente a las condiciones generales previstas en las Condiciones Generales, se considera que son condiciones generales para el retiro de fondos:
 - a) Que el borrador del Manual de Operaciones haya sido aprobado por el Fondo.
 - b) Que la selección del Coordinador y del personal esencial del Proyecto se haya finalizado.
3. Las disposiciones siguientes de las Condiciones Generales no serán aplicables al presente Convenio:
 - a) Sección 4.02 inciso b), en el sentido que se permitirá financiación retroactiva, permitiéndose hacer retiros de fondos del Préstamo FIDA, hasta por un monto total de USD 1 000 000, para financiar ciertos gastos incurridos a partir del 1º de enero de 2012. Estos gastos incluyen la selección de promotores, acciones de capacitación, y lanzamiento de los concursos pilotos.
 - b) Sección 7.12 inciso d), en el sentido que el Organismo Responsable del Proyecto no estará limitado en vender ni alquilar ni ceder los bienes del Proyecto. Consultará con el Fondo cuando sea posible.
4. Las disposiciones siguientes de las Condiciones Generales tendrán la siguiente interpretación:
 - a) Sección 12.01 x): Se entiende que la suspensión por deudas se refiere únicamente a las deudas crediticias contraídas por el Prestatario relacionadas con acreedores titulares de deuda externa.
 - b) Sección 12.01 xi): Se entiende que la suspensión debida a la disolución del Organismo Responsable del Proyecto ocurrirá sólo cuando el Prestatario no haya designado a otra entidad que cumpla con las funciones de dicho Organismo a satisfacción del FIDA.
 - c) Sección 12.01 xxiv): Se reconoce que la causal de suspensión por corrupción, fraude o práctica coercitiva está en consonancia con la Política del FIDA en materia de prevención del fraude y la corrupción en sus actividades y operaciones del 2005.
 - d) Secciones 12.01 xxvi): Se entiende que la suspensión por el motivo adicional indicado en la Sección E.1 *supra*, se producirá cuando el Fondo haya verificado que se ha producido este hecho.

5. El presente Convenio está sujeto a ratificación por parte del Prestatario.
6. El Prestatario designa al Ministerio de Hacienda y Crédito Público como su representante a los efectos de la Sección 15.03 de las Condiciones Generales. Asimismo, el Prestatario designa al Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural como su representante responsable de la ejecución de actividades relacionadas con el Proyecto, incluyendo las adquisiciones y contrataciones y la preparación y presentación de informes.

Sobre la base de lo arriba mencionado, se indican a continuación los representantes designados y las direcciones que han de utilizarse para cualquier intercambio de comunicaciones relacionadas con el presente Convenio:

Por el Prestatario:

Ministro
Ministerio de Hacienda y Crédito Público
Carrera 8ª , nro 6 C 38
Bogotá, D.C.
República de Colombia

Ministro
Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural
Avenida Jiménez, nro 7-65
Bogotá, D.C.
República de Colombia

Por el FIDA

Presidente
Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola
Via Paolo di Dono, 44
00142 Roma, Italia

El presente Convenio, de fecha _____, se ha preparado en idioma español en seis copias originales, tres de las cuales son para el FIDA y tres para el Prestatario.

REPÚBLICA DE COLOMBIA

MINISTERIO DE HACIENDA Y
CRÉDITO PÚBLICO

MINISTERIO DE AGRICULTURA Y
DESARROLLO RURAL

[Nombre del Representante Autorizado]
Ministro de Hacienda y
Crédito Público

[Nombre del Representante Autorizado]
Ministro de Agricultura y
Desarrollo Rural

FONDO INTERNACIONAL
PARA EL DESARROLLO AGRÍCOLA

Kanayo F. Nwanze
Presidente

Anexo 1

Descripción y Disposiciones de Ejecución del Proyecto

I. Descripción del Proyecto

1. *Población-objetivo.* La población-objetivo está compuesta por familias rurales en extrema pobreza, incluyendo, entre otros: pequeños agricultores, campesinos, pueblos indígenas, comunidades afro-colombianas, familias con jefatura de hogar femenina, jóvenes rurales y familias rurales desplazadas forzosamente, priorizando la población de la Red de Protección Social para la Superación de la Pobreza Extrema (UNIDOS).

2. *Área del Proyecto.* El Proyecto concentrará sus acciones en los territorios rurales más pobres del Prestatario, focalizando sus acciones según los siguientes criterios, los cuales no son excluyentes sino complementarios: i) zonas con mayor concentración de población rural en situación de pobreza; ii) zonas con mayor nivel de ruralidad, medida por la mayor concentración de habitantes rurales; iii) zonas que representan prioridades para el desarrollo de la política sectorial, particularmente la política de restitución y protección de los derechos de propiedad sobre la tierra y la política de desarrollo rural con enfoque territorial; y iv) zonas que muestran fortalezas en su institucionalidad público-privada territorial para la operación del Proyecto.

3. *Objetivos.* El Proyecto contribuirá a mejorar las condiciones de vida, ingresos y empleo en los territorios rurales más pobres de Colombia.

Los objetivos específicos incluyen: i) mejorar la capacidad para aprovechar el potencial productivo de los beneficiarios del Proyecto para generar ingresos suficientes y sostenibles; ii) mejorar el capital social disponible para facilitar el acceso de los beneficiarios a servicios de desarrollo rural; iii) desarrollar instrumentos apropiados para mejorar las capacidades de los jóvenes rurales y así contribuir al relevo generacional; iv) contribuir al mejoramiento de la seguridad alimentaria de las familias y comunidades; y v) promover procesos de aprendizaje y escalamiento de las estrategias por parte de los Gobiernos Territoriales en el Área del Proyecto.

4. *Componentes.* El Proyecto incluye cuatro componentes y la gestión y coordinación de sus actividades. Los componentes principales son: A) formación de capital social asociativo y desarrollo empresarial; B) desarrollo y fortalecimiento de los activos financieros rurales; C) gestión del conocimiento, capacidades y comunicaciones; y D) coordinación del Proyecto.

A. *Componente formación de capital social asociativo y desarrollo empresarial.* El objetivo principal de este componente es contribuir a la formación de capital social y al desarrollo empresarial de la población-objetivo en el Área del Proyecto. Las iniciativas incluidas se enfocan a mejorar su seguridad alimentaria, las capacidades empresariales, el entorno productivo, la reducción de impactos ambientales negativos, y la participación en los mercados de bienes y servicios, mediante la construcción de asociaciones representativas de los intereses de los beneficiarios.

Este componente incluye las siguientes actividades principales:

A.1 *Mejoramiento de seguridad alimentaria y capacidad productiva.* Se apoyará la producción familiar, el mejoramiento de las condiciones productivas y de las condiciones ambientales mediante la preparación de mapas de activos, concursos, capacitación y asistencia técnica, etc.

A.2 *Mejoramiento e impulso de capacidad empresarial.* El Proyecto financiará actividades dentro de un proceso de incubación empresarial y cofinanciamiento de emprendimientos con posibilidades de mercado y rentabilidad.

A.3 *Desarrollo de capacidades de usuarios del Proyecto.* El Proyecto financiará actividades de gestión asociativa a fin de construir un capital social conducente a la formación de asociaciones o grupos de interés compartido; la participación de grupos o asociaciones en ferias comerciales destinadas a promocionar los productos o servicios desarrollados con la financiación del Proyecto a través de: rutas de aprendizaje, giras, pasantías y capacitación *in situ*.

B. *Componente desarrollo y fortalecimiento de los activos financieros rurales.* El objetivo principal de este componente es poner a disposición de la población-objetivo las herramientas necesarias para disminuir su vulnerabilidad social y económica, y fortalecer sus iniciativas generadoras de ingresos, incentivar las estrategias de ahorro productivo familiar, mejorar su acceso al sistema financiero formal y desarrollar nuevos servicios y productos financieros apropiados. El Proyecto promoverá el acceso de la población-objetivo a seguros de vida y accidentes, incentivará el ahorro asociativo como parte de las condiciones de acceso a los servicios técnicos, e invertirá en mejorar la educación financiera de la población-objetivo. El Proyecto realizará inversiones para incentivar el diseño, validación y escalamiento de nuevos productos y servicios financieros, especialmente orientados a fortalecer la capacidad de la población-objetivo del Proyecto.

Este componente incluye las siguientes actividades principales:

B.1 *Educación financiera y capacidades asociativas.* El Proyecto financiará la preparación de módulos de capacitación inicial y avanzada, y módulos para el desarrollo de capacidades financieras asociativas.

B.2 *Incentivos al ahorro.* El Proyecto proporcionará incentivos para la apertura y mantenimiento de cuentas personales de ahorro en la población-objetivo. El Proyecto discutirá con la población-objetivo posibles alternativas para establecer mecanismos de ahorro previsional a favor de la población rural adulta, en coordinación con las instituciones sectoriales competentes.

B.3 *Obtención de pólizas de seguro.* El Proyecto proporcionará apoyo a los beneficiarios para obtener una póliza de seguro de vida, que les permitirá reducir las vulnerabilidades que enfrentan en los contextos sociales, económicos y políticos que caracterizan a la población-objetivo y el Área del Proyecto.

B.4 *Innovaciones financieras para la sostenibilidad.* El Proyecto establecerá un Fondo de Incentivos Financieros para jóvenes rurales emprendedores y financiará la introducción de la Banca Móvil donde resulte posible y en alianza con instituciones públicas y privadas. El Fondo de Incentivos Financieros para jóvenes rurales emprendedores estimulará y apoyará a los jóvenes rurales, residentes en el Área del Proyecto, a emprender actividades generadoras de ingresos sostenibles. El Proyecto gestionará convenios con entidades bancarias y proveedores de servicios móviles para realizar experiencias piloto de la Banca Móvil en el Área del Proyecto.

C. *Componente gestión del conocimiento, capacidades y comunicaciones.* El objetivo principal de este componente es valorizar los activos de conocimientos y saberes existentes en el Área del Proyecto, construyendo las capacidades y competencias necesarias para aplicar y gestionar los procesos de implementación e innovación, difundir contenidos apropiados y oportunos para informar a la población-objetivo de las principales actividades del Proyecto y sus mecanismos de acceso. Este componente incluirá adicionalmente las actividades de seguimiento y evaluación del Proyecto.

Este componente incluye las siguientes actividades principales:

C.1 *Gestión del conocimiento.* El Proyecto realizará inversiones para capturar, documentar, difundir y aprender de sus propias experiencias de implementación, aportando lecciones y recomendaciones en conjunto con la población-objetivo. La elaboración de mapas de activos territoriales permitirá iniciar un proceso sistemático de gestión local del conocimiento y valoración de activos territoriales, identificando oportunidades de inversión. El Proyecto financiará procesos de sistematización que permitan documentar los mejores resultados, y experiencias exitosas y relevantes acumuladas durante la ejecución del Proyecto. Adicionalmente, el Proyecto invertirá en acciones de desarrollo de capacidades y generación de conocimientos.

C.2 *Desarrollo de capacidades.* El Proyecto financiará actividades tendientes a fortalecer las capacidades de los operadores del Proyecto, incluyendo personal de terreno en modalidades operacionales, enfoques y estrategias del Proyecto, para lo cual se llevarán a cabo cursos de especialización y talleres, y se establecerá un Fondo de Becas para facilitar la capacitación in situ. Adicionalmente, el Proyecto desarrollará un sistema de capacitación en línea.

C.3 *Comunicaciones para el desarrollo.* Las actividades incluyen la realización de un taller de lanzamiento del Proyecto con la participación activa de las autoridades nacionales y locales de los sectores agrícola, ambiental y social, además de especialistas en los elementos principales del Proyecto; y la implementación de talleres de inducción durante los dos primeros años de ejecución del Proyecto en cada una de las áreas de intervención del mismo. Adicionalmente, se diseñará e instalará un portal de informaciones en la Web y se asegurará su mantenimiento durante la vida del Proyecto con el fin de incluir nueva información y reportar avances en la ejecución del mismo. De igual manera, se diseñará y mantendrá una plataforma de talentos rurales que reunirá a los mejores especialistas, maestros y talentos locales rurales que puedan brindar servicios remunerados de apoyo al Proyecto. Finalmente, el Proyecto potenciará la capacidad de las asociaciones locales en el acceso y uso de nuevas tecnologías de la información mediante incentivos que permitan asegurar el acceso a los sistemas de conectividad existentes en el Área del Proyecto.

C.4 *Seguimiento y evaluación.* El Proyecto financiará un sistema de seguimiento y evaluación en donde se incluirán explícitamente variables e indicadores precisos para conocer la evolución de los beneficiarios y sus asociaciones involucradas en el Proyecto.

D. *Coordinación del Proyecto.* El objetivo principal de este componente es la coordinación de la financiación necesaria para la efectiva ejecución del Proyecto. Este componente contempla la coordinación de los costos recurrentes resultantes de la contratación del personal de una Unidad Nacional de Coordinación (UNC); la adquisición de equipos para la UNC; los costos operacionales, comunicaciones y apoyo administrativo; y los costos en que se incurrirán por la administración fiduciaria de la Financiación.

II. Disposiciones de Ejecución

1. *Organismo Responsable de la Ejecución del Proyecto.*

1.1 *Designación.* El Prestatario designa como Organismo Responsable de la Ejecución del Proyecto al Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural (MADR).

2. *La Unidad Nacional de Coordinación.*

2.1 Establecimiento: El MADR, dentro del ámbito de su Dirección de Desarrollo Rural, establecerá una Unidad Nacional de Coordinación (UNC) para coordinar las actividades del Proyecto a nivel nacional. La UNC estará ubicada en Bogotá.

2.2 Composición: La UNC estará integrada por un Coordinador y el personal esencial conformado por un Administrador y un Contador. La UNC contará asimismo con un Especialista en Activos Financieros, un Especialista en Servicios Empresariales, un Especialista en Gestión del Conocimiento, Capacidades y Comunicación y el personal de apoyo administrativo que se requiera para la correcta ejecución de las actividades.

2.3 Designación del personal de la UNC. El MADR seleccionará y nombrará al Coordinador/a del Proyecto y todos los demás cargos de la UNC de acuerdo con la normativa vigente nacional y mediante un proceso de selección competitivo y transparente. El perfil, términos de referencia y metodología de selección serán consensuados con el FIDA. Dicho nombramiento se hará previa no objeción del Fondo.

2.4 Remplazo de personal. El remplazo del Coordinador del Proyecto y del personal esencial, podrá hacerse sólo en base a una evaluación de desempeño insatisfactoria de sus funciones. El MADR presentará al FIDA la justificación del desempeño insatisfactorio, en base a una evaluación de desempeño de tipo técnico solicitará su no objeción. La selección y nombramiento de su sucesor se hará con la mayor brevedad posible siguiendo un procedimiento competitivo y transparente establecido en la Sección 2.3 supra. Todos los demás cargos de la UNC o sus eventuales remplazos serán cubiertos conforme al procedimiento establecido en la normativa nacional vigente y siguiendo el siguiente procedimiento: i) definición de los términos de referencia y las calificaciones y experiencia a reunirse; ii) proceso de selección público, transparente y competitivo previamente acordado con el FIDA; y iii) nombramiento del/a candidato/a seleccionado/a previa no objeción del Fondo.

2.5 Renovación de contratos. La renovación de todos los contratos del personal de la UNC se realizará previa evaluación de desempeño satisfactorio de acuerdo a normativa vigente nacional y anuencia del FIDA.

3. *Comité Directivo del Proyecto.*

3.1 Establecimiento. El MADR establecerá un Comité Directivo del Proyecto (CDP) con el fin de dar orientación a la ejecución del Proyecto.

3.2 Composición. El CDP estará integrado por representantes de las instituciones directamente vinculadas con la ejecución del Proyecto: i) un representante del MADR; ii) un representante del Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP); iii) un representante del Departamento Nacional de Planeación, Dirección de Desarrollo Rural Sostenible; iv) un representante del Departamento Administrativo para la Prosperidad Social (DPS); v) dos representantes de la población-objetivo; y vi) el Coordinador del Proyecto.

3.3 Responsabilidades del CDP. Las responsabilidades del CDP incluirán: i) conocer y aprobar el Plan Operativo y Presupuesto Anual del Proyecto previo a la consideración por parte del FIDA; ii) conocer los informes anuales de ejecución y aquellos informes relativos al seguimiento y evaluación del accionar del Proyecto; y iii) adoptar las recomendaciones necesarias para la mejor marcha del Proyecto. El CDP se reunirá una vez al año y en situaciones extraordinariamente si fuera necesario.

4. *Coordinación con otras Partes.* La implementación del Proyecto incluye una coordinación estrecha con: i) el MHCP como la entidad representante del Prestatario, y responsable de generar condiciones para lograr un crecimiento económico alto y sostenido; ii) el Departamento Nacional de Planeación (DNP) como líder en la formulación de la actual política de generación de ingresos para la población en situación de pobreza extrema y desplazamiento; y iii) el DPS.

5. *Manual de Operaciones.*

5.1 La UNC preparará un borrador del Manual de Operaciones del Proyecto que incluirá las modalidades de ejecución de los componentes, la organización del Proyecto, los arreglos de seguimiento y evaluación participativa incluidos los indicadores de resultado anuales, el flujo de fondos que se podrán a disposición de las Partes del Proyecto y de los beneficiarios, los procedimientos de las adquisiciones y contrataciones, los sistemas de contabilidad, gestión y control financiero, los reglamentos de asignación y transferencia de recursos a los beneficiarios y requerimientos de contrapartida, los roles y funciones de los equipos del Proyecto y otros asuntos acordados por las Partes.

5.2 La adopción del Manual de Operaciones del Proyecto se hará previa a la no-objeción del Fondo. Si fuera necesario, la UNC podrá proponer cambios modificaciones al Manual de Operaciones del Proyecto que se consideren oportunas aplicar durante la implementación y éstas serán remitidas por el MADR al FIDA para su no-objeción.

Anexo 2*Cuadro de Asignaciones*1. *Asignación de los recursos de la Financiación.*

En el cuadro que figura a continuación se presentan las Categorías de Gastos Admisibles que se financiarán con la Financiación y la asignación de los montos de la Financiación a cada Categoría, así como los porcentajes de los gastos correspondientes a los rubros que se financiarán en cada Categoría:

Categoría	Monto de la Financiación asignado en DEG	Monto de la Financiación asignado en EUR	Porcentaje de financiación
I. Asistencia técnica	5 270 000	3 910 000	100% excluyendo impuestos y contribución de usuarios
II. Capacitación	2 530 000	1 880 000	100% excluyendo impuestos y contribución de usuarios
III. Servicios de consultoría	1 405 000	1 040 000	100% excluyendo impuestos
IV. Incentivos	5 960 000	4 420 000	100% excluyendo impuestos y contribución de usuarios
V. Vehículos y equipos	220 000	170 000	100% excluyendo impuestos
VI. Costos operativos	1 965 000	1 460 000	100% excluyendo impuestos
Sin asignación	1 930 000	1 420 000	
TOTAL	19 280 000	14 300 000	

Logical framework

Hierarchy of objectives	Verifiable indicators	Means of verification	Assumptions
<p>Purpose Contribute towards improving livelihoods income and employment in the poorest rural territories of Colombia facing insecurity and post conflict situations</p>	<ul style="list-style-type: none"> Reduction in extreme poverty from 16.4 per cent in 2010 to 9.5 per cent in 2016 at the national level based on National Development Plan Reduction of 5.2 per cent in malnutrition from 13.2 per cent in 2010 to 8.0 per cent in 2016 at the national level based on National Development Plan RIMS 	<ul style="list-style-type: none"> Government surveys and statistics on income and rural poverty indicators at national and regional levels RIMS survey at midterm and Project completion Baseline, Midterm and completion surveys using information using Mobile Data Gathering Devices MDG reporting by government 	
<p>Development Objective Increase social, human physical and financial promoting learning and knowledge management and scaling up rural development management of innovative and best practices increasing opportunities for income generation and employment</p>	<ul style="list-style-type: none"> At least 60 per cent of rural households increase their social, productive financial and knowledge assets 	<ul style="list-style-type: none"> Project monitoring and evaluations system Up to date information using Mobile Data Gathering Devices 	<ul style="list-style-type: none"> Conflict and insecurity may affect Project implementation
<p>Component 1. Social Capital Formation and Business Development</p>			
<p>Result 1. Groups and rural poor families improve their food security, productive capacity and environmental conditions</p>	<ul style="list-style-type: none"> 30 000 families receive Project support to improve their wellbeing, 5 865 improve their productive capacity, 7 365 improve their environmental conditions 25 per cent of all beneficiary families are headed by women, 6 per cent of all families are indigenous and 25 per cent are afro Colombians 	<ul style="list-style-type: none"> Progress reports Thematic studies and official government data on living standards and nutrition Disaggregated agricultural information (production and yields) 	<ul style="list-style-type: none"> Indigenous groups, afro Colombians, rural women and youths may not be interested in participating in Project activities Signing and implementation of free trade agreements could affect production of certain agricultural products
<p>Result 2. Groups and families strengthen their entrepreneurial capacity and develop profitable business ventures</p>	<ul style="list-style-type: none"> 38 820 families receive support for economic associative initiatives, 29 880 families receive support for business incubation activities and 19 770 implement business ventures and 4 900 participate in 	<ul style="list-style-type: none"> Training activity reports and evaluations Accounting records of enterprises, balance sheets 	

	<p>capacity building workshops</p> <ul style="list-style-type: none"> • Of all households 25 per cent are women headed households , 6 per cent are indigenous and 25 per cent are afro Colombians • 2800 individuals participate in learning routes and 4000 in internships and <i>in situ</i> training 		
Component 2. Strengthening Rural Financial Assets			
Result 1. Groups and families develop associative capacities for financial inclusion	<ul style="list-style-type: none"> • 30 000 households participate in financial education training activities 	<ul style="list-style-type: none"> • Training activity reports 	Regulated financial institutions may not show their interest in participating en mobilizing savings and providing life insurance policies
Result 2. Individuals, families and groups increase their financial assets through savings	<ul style="list-style-type: none"> • 30 000 households receive incentives for group savings and entrepreneurial purposes 	<ul style="list-style-type: none"> • Bank records of opened bank accounts and deposits 	
Result 3. Project participants have life insurance policies	<ul style="list-style-type: none"> • 30 000 households have life insurance policies 	<ul style="list-style-type: none"> • Policies and insurance company's records 	
Result 4. Rural youths access and receive resources for development of profitable business ventures and groups and families access mobile banking services I	<ul style="list-style-type: none"> • 7 056 youths receive financial support for developing their business ventures 	<ul style="list-style-type: none"> • Business registrations 	
Component 3. Knowledge Management and Communications Skills			
Result 1. Local and national authorities and Project staff increase their knowledge and value the heritage of beneficiary groups	<ul style="list-style-type: none"> • 2940 individuals participate in induction workshops and 2450 in valuing cultural heritage activities 	<ul style="list-style-type: none"> • Training activity reports 	Decentralized implementation could be difficult due to limited experience by MARD in working in a joint and coordinated manner with other organizations and institutions responsible for poverty reduction efforts
Result 2. Field operators are trained on innovative aspects for rural development and community development and partnerships	<ul style="list-style-type: none"> • 50 individuals receive scholarships 32 en specialization courses 	<ul style="list-style-type: none"> • Training activity reports 	
Result 3. Local and national authorities are fully aware of Project activities and have access to Project information	<ul style="list-style-type: none"> • 500 families support in the use of information and communication Technologies 	<ul style="list-style-type: none"> • Training activity reports 	
Result 4. Local national authorities and Project personnel and financiers have full knowledge of Project results and impacts over time	<ul style="list-style-type: none"> • 500 local authorities and 200 national officials receive information on Project implementation monitoring 	<ul style="list-style-type: none"> • Progress reports • Baseline survey • Mid-term and final evaluation 	