

Signatura: EB 2012/105/R.25/Rev.1  
Tema: 7 e) i)  
Fecha: 3 de abril de 2012  
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 a la República de Uzbekistán para el**

### **Proyecto de Apoyo Hortícola**

#### **Nota para los representantes en la Junta Ejecutiva**

##### Funcionarios de contacto:

##### Preguntas técnicas:

**Henning V. Pedersen**  
Gerente del Programa en el País  
Tel.: (+39) 06 5459 2635  
Correo electrónico: [h.pedersen@ifad.org](mailto:h.pedersen@ifad.org)

##### Envío de documentación:

**Deirdre McGrenra**  
Jefa de la Oficina de los Órganos Rectores  
Tel.: (+39) 06 5459 2374  
Correo electrónico: [gb\\_office@ifad.org](mailto:gb_office@ifad.org)

Junta Ejecutiva — 105º período de sesiones  
Roma, 3 y 4 de abril de 2012

---

**Para aprobación**

# Índice

<b>Acrónimos y siglas</b>	<b>ii</b>
<b>Mapa de la zona del proyecto</b>	<b>iii</b>
<b>Resumen de la financiación</b>	<b>iv</b>
<b>Recomendación de aprobación</b>	<b>1</b>
<b>I. Contexto estratégico y justificación</b>	<b>1</b>
A. Desarrollo rural y del país y situación de la pobreza	1
B. Justificación y alineación con las prioridades gubernamentales y el COSOP basado en los resultados	2
<b>II. Descripción del proyecto</b>	<b>2</b>
A. Zona del proyecto y grupo objetivo	2
B. Objetivo de desarrollo del proyecto	3
C. Componentes/efectos directos	3
<b>III. Ejecución del proyecto</b>	<b>4</b>
A. Enfoque	4
B. Marco organizativo	4
C. Planificación, seguimiento y evaluación, y aprendizaje y gestión de los conocimientos	4
D. Gestión financiera, adquisiciones y contrataciones y gobernanza	5
E. Supervisión	6
<b>IV. Costos, financiación y beneficios del proyecto</b>	<b>6</b>
A. Costos del proyecto	6
B. Financiación del proyecto	6
C. Resumen de los beneficios y análisis económico	7
D. Sostenibilidad	7
E. Determinación y mitigación del riesgo	7
<b>V. Consideraciones institucionales</b>	<b>7</b>
A. Conformidad con las políticas del FIDA	7
B. Armonización y alineación	8
C. Innovación y ampliación de escala	8
D. Actuación normativa	8
<b>VI. Instrumentos y facultades jurídicos</b>	<b>9</b>
<b>VII. Recomendación</b>	<b>9</b>
<b>Anexo</b>	
<b>Negotiated financing agreement</b>	<b>10</b>
(Convenio de financiación negociado)	
<b>Apéndice</b>	
<b>I. Logical framework</b>	
(Marco lógico)	

## **Acrónimos y siglas**

BAsD	Banco Asiático de Desarrollo
COSOP	programa sobre oportunidades estratégicas nacionales
PIB	productoo interno bruto
POA	plan operativo anual
INB	ingreso nacional bruto
SyE	seguimiento y evaluación
UGP	unidad de gestión del proyecto

# Republic of Uzbekistan

## Horticultural Support Project - HSP

Complete design report



24-11-2011



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

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.

# República de Uzbekistán

## Proyecto de Apoyo Hortícola

### Resumen de la financiación

<b>Institución iniciadora:</b>	FIDA
<b>Prestatario:</b>	República de Uzbekistán
<b>Organismo de ejecución:</b>	Ministerio de Agricultura y Recursos Hídricos; Organismo de Reestructura Rural
<b>Costo total del proyecto:</b>	USD 31,7 millones
<b>Cuantía del préstamo del FIDA:</b>	DEG 6,19 millones (equivalente a USD 9,6 millones, aproximadamente)
<b>Cuantía de la donación del FIDA:</b>	DEG 0,645 millones (equivalente a USD 1,0 millón, aproximadamente)
<b>Cuantía del préstamo del Fondo Fiduciario de España para el mecanismo de cofinanciación de la seguridad alimentaria (Fondo Fiduciario de España):</b>	EUR 8,46 millones (equivalente a USD 11,4 millones)
<b>Condiciones del préstamo del FIDA:</b>	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
<b>Condiciones del préstamo del Fondo Fiduciario de España</b>	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
<b>Cofinanciadores:</b>	Gobierno (6,1%) Instituciones financieras participantes (8,2%) Beneficiarios (16,2%)
<b>Cuantía de la cofinanciación:</b>	Instituciones financieras participantes: USD 2,59 millones
<b>Contribución del prestatario:</b>	USD 1,94 millones
<b>Contribución de los beneficiarios:</b>	USD 5,1 millones
<b>Institución evaluadora:</b>	FIDA
<b>Institución cooperante:</b>	Supervisado directamente por el FIDA

## Recomendación de aprobación

Se invita a la Junta Ejecutiva a que apruebe la recomendación relativa a la propuesta de financiación a la República de Uzbekistán para el Proyecto de Apoyo Hortícola, que figura en el párrafo 39.

## Propuesta de préstamo y donación a la República de Uzbekistán para el Proyecto de Apoyo Hortícola

### I. Contexto estratégico y justificación

#### A. Desarrollo rural y del país y situación de la pobreza

1. Uzbekistán surgió como Estado independiente tras el desmembramiento de la Unión Soviética en 1991. Con una superficie de 447 400 kilómetros cuadrados, en 2010 tenía un ingreso nacional bruto (INB) per cápita de USD 1 280 y una población de 28 millones de habitantes. La transición a una economía de mercado ha sido gradual y cautelosa, y se ha caracterizado por reducciones en la deuda pública, una política monetaria estricta y el control estatal de la producción de trigo a fin de garantizar la seguridad alimentaria. El Estado mantiene la propiedad de todas las tierras, a excepción de pequeñas parcelas de los hogares que son de propiedad privada (en adelante, *dekhan*). Esto ha permitido evitar las turbulencias económicas registradas en algunos otros países de la ex Unión Soviética y ha contribuido a mantener la estabilidad social y política. No obstante, también ha impedido que el país alcance su potencial económico.
2. La porción del producto interno bruto (PIB) correspondiente a la agricultura cayó del 30% en 2000 al 17,5% en 2010, pero el sector mantiene su importancia, ya que alrededor del 49% de la población vive en las zonas rurales y el 25% de la fuerza de trabajo nacional está empleada directamente en este sector. Además, la agricultura cubre el 90% de la demanda nacional de productos agrícolas y el 70% del comercio interno. Aproximadamente 4,5 millones de pobladores rurales viven por debajo de la línea de pobreza, es decir, consumen el equivalente a menos de 2 100 calorías por adulto por día. Esa cifra representa alrededor del 73,4% del total nacional. La situación de la población rural que vive por debajo de la línea de pobreza es precaria, no solo porque tienen un limitado acceso a las tierras sino también por la escasez de oportunidades de empleo en las zonas rurales.
3. La principal estrategia de crecimiento y reducción de la pobreza del Gobierno de Uzbekistán es la Estrategia de mejora del bienestar para el período 2008-2010. Con respecto a la agricultura, dicha estrategia propone: mejorar gradualmente la selección de cultivos a favor de cultivos comerciales de mayor rendimiento; utilizar nuevas variedades de plantas, agrotecnologías y prácticas agrícolas a fin de incrementar los rendimientos de los cultivos; aumentar considerablemente la inversión de capital en el suministro de agua para el riego y la aplicación de tecnologías que permitan un empleo eficiente del agua; facilitar el aumento de las parcelas asignadas a las *dekhan*; crear nuevas formas de cooperación entre los agricultores para el almacenamiento y la elaboración de frutas y hortalizas; mejorar el acceso de los agricultores privados a los servicios financieros, y apoyar la capacitación de los agricultores.

## **B. Justificación y alineación con las prioridades gubernamentales y el COSOP basado en los resultados**

4. Se prevé que la modernización de los sistemas actuales de producción hortícola —en cuanto al apoyo a la actualización en materia de variedades y porta injertos, conocimientos y competencias de los productores, tecnologías y productos financieros adecuados— dé lugar a mejoras en la productividad y la calidad, lo cual incrementará el acceso a los mercados interno y de exportación, mejorará la seguridad alimentaria y la inocuidad de los alimentos, y contribuirá a acrecentar los ingresos de los productores. El aumento de la productividad y el acceso al mercado ofrecerán oportunidades para el ingreso de más personas a la actividad productiva, como operadores o mano de obra, especialmente si se logra una mayor eficiencia en el uso de las tierras y el agua que contrarreste las crecientes limitaciones relativas a la base de recursos naturales. Este será el primer proyecto de donantes ejecutado en Uzbekistán con financiación mediante un préstamo para beneficiar concretamente a los pequeños productores rurales, en particular las *dekhan*, que según las estadísticas y los estudios constituyen una plataforma de producción altamente viable y eficiente, y que en 2010 representaron el 63% del total de la producción agrícola.
5. El Consejo de Gobernadores aprobó el ingreso de Uzbekistán como miembro del FIDA en febrero de 2011, y este es el primer proyecto financiado por el Fondo en el país. La iniciativa es coherente con los principales objetivos de desarrollo establecidos en la Estrategia de mejora del bienestar, en virtud de la cual el Gobierno se compromete a llevar adelante una liberalización económica y un desarrollo integral por zonas, que prevé un crecimiento económico mediante el cual se mitigarán las diferencias existentes en el nivel de desarrollo económico y del bienestar. Sobre la base de la información socioeconómica mencionada anteriormente, existen claros indicios de que la modernización de un sector hortícola privatizado puede posibilitar un crecimiento económico sostenible combinado con importantes mejoras del bienestar. La producción hortícola para el mercado interno ya depende principalmente de la producción de las *dekhan*, que contribuyen significativamente al aumento de los ingresos de los hogares menos favorecidos. El proyecto toma en cuenta lo establecido en la estrategia, la política, los documentos y las directivas del Fondo en general, y se formuló dentro del marco de una estrategia y una nota sobre el país, con la aprobación del personal directivo superior del FIDA. Para el próximo ciclo del sistema de asignación de recursos basado en los resultados se preparará un programa sobre oportunidades estratégicas nacionales (COSOP) basado en los resultados.

## **II. Descripción del proyecto**

### **A. Zona del proyecto y grupo objetivo**

6. La zona del proyecto (véase el mapa) comprenderá los distritos de la región de Surkhandarya que tienen una ventaja comparativa y buenas posibilidades para la horticultura moderna. Sujeto a los resultados obtenidos, posteriormente se podrá ampliar la iniciativa como segunda fase independiente en los distritos que tengan características similares en otras partes del país, en particular en la región contigua de Kashkadarya. Según los últimos datos disponibles, las regiones de Surkhandarya y Kashkadarya tienen los mayores porcentajes —34,6% y 41,0% respectivamente— de personas que viven por debajo de la línea de pobreza en el país, con la única excepción de la República de Karakalpakistán.

7. El proyecto beneficiará directamente a 11 800 hogares de todos los orígenes étnicos, con los siguientes grupos objetivo específicos: efectivos o posibles pequeños productores hortícolas del sector privado que trabajen superficies de seis hectáreas o menos, con disposiciones especiales para aquellos que trabajen superficies menores a las dos hectáreas, incluidos los productores de las *dekhan*; pequeños proveedores de servicios del mercado hortícola; empresas agrícolas vinculadas a la horticultura, y la población rural desempleada.

## **B. Objetivo de desarrollo del proyecto**

8. El objetivo de desarrollo del proyecto es incrementar los ingresos y los activos de los pequeños productores rurales, elaboradores y proveedores de servicios del subsector de la horticultura. A tal efecto, se fomentará: la viabilidad de un subsector hortícola donde se empleen técnicas agrícolas modernas, se establezcan vinculaciones regresivas con los pequeños productores rurales pobres y se mejore el acceso a los mercados interno e internacional; la realización de inversiones en activos productivos en la horticultura del país por parte de los productores, elaboradores y proveedores de servicios; y la eficiencia agrícola y la movilidad de los activos productivos y los productos.

## **C. Componentes/efectos directos**

9. Además del componente de gestión, el proyecto tendrá otros tres componentes que se describen a continuación.
  - a) **Fomento de la producción y comercialización hortícola.** Se prevén los tres subcomponentes siguientes: i) mejora de los viveros, a través de un vivero central que importará, pondrá a prueba y propagará el uso de variedades y porta injertos modernos para su venta a las partes que conforman la cadena de valor hortícola; ii) modernización de las entidades privadas que participan en el sector de la producción y la elaboración hortícola (empresas agrícolas), mediante el fomento de la capacidad de 10 a 15 empresas agrícolas de propiedad privada de la zona del proyecto para que puedan actuar en la cadena de valor hortícola, generando así beneficios tanto para sí mismas como para sus proveedores menos favorecidos, que constituyen el principal grupo objetivo del proyecto, y iii) modernización de la producción hortícola primaria por medio del apoyo a los pequeños productores en forma de capacitación, asistencia técnica y financiación asequible para la realización de inversiones.
  - b) **Financiación rural.** Este componente facilitará el acceso a productos financieros adecuados por medio del establecimiento de mecanismos de refinanciación orientados a financiar las inversiones realizadas en el marco de los mencionados subcomponentes ii) y iii), para permitir que los bancos comerciales seleccionados ofrezcan financiación a mediano y largo plazo a las empresas agrícolas pertinentes para el establecimiento de vinculaciones regresivas en la cadena de valor y la realización de inversiones en pequeña escala en tecnología moderna para las explotaciones.
  - c) **Infraestructura rural: mejora de la red de riego.** Este componente contribuirá a alcanzar el pleno potencial económico de los grupos de beneficiarios a los que se apoya mediante el componente de fomento de la producción y comercialización hortícola, y complementará y fortalecerá las inversiones realizadas en el marco del proyecto en relación con ese componente a través de la mejora de la infraestructura de suministro de agua para el riego.



10. Los efectos directos del proyecto serán: i) la creación de un subsector hortícola viable donde se empleen técnicas agrícolas modernas, se establezcan vinculaciones regresivas con los pequeños productores rurales pobres y se amplíe el acceso a los mercados interno e internacional; ii) el aumento de las inversiones en activos productivos en el sector hortícola por parte de los productores, elaboradores y proveedores de servicios, y iii) la mejora de la eficiencia agrícola y la movilidad de los activos productivos y los productos.

### **III. Ejecución del proyecto**

#### **A. Enfoque**

11. En el marco del proyecto se contribuirá a incrementar los activos e ingresos de los pequeños productores hortícolas (los que trabajan superficies de seis hectáreas como máximo, con disposiciones especiales para los que trabajan superficies menores a dos hectáreas, incluidos los productores de las *dekhan*), los proveedores de servicios vinculados al mercado hortícola y la población rural desempleada. Para ello, se modernizará la producción hortícola por medio del fomento de la eficiencia y eficacia en los aspectos técnicos y de gestión en los puntos clave de la cadena de valor hortícola, es decir, mediante: i) el apoyo a la importación, propagación y posterior distribución o venta de variedades y porta injertos modernos; ii) el apoyo a la competencia de las agroempresas como proveedoras de insumos, asesoras técnicas, contratistas de pequeños productores hortícolas o proveedoras de servicios poscosecha tales como almacenamiento, elaboración y comercialización, y iii) el apoyo técnico y financiero a los productores primarios y las entidades que prestan servicios comerciales en pequeña escala. El apoyo que se prestará mediante el proyecto se enmarcará en un enfoque de gestión orientado a fines concretos, impulsado por la demanda y participativo.

#### **B. Marco organizativo**

12. La supervisión general de la gestión estará a cargo de un comité directivo integrado por representantes de los ministerios, las autoridades regionales y otras organizaciones pertinentes de las partes interesadas. El Ministerio de Agricultura y Recursos Hídricos será el organismo de ejecución del proyecto. La supervisión cotidiana de la gestión del proyecto será tarea de una unidad de gestión del proyecto (UGP) incorporada al Organismo de Reestructura Rural, entidad estatal que cuenta con amplia experiencia en la ejecución de proyectos del Banco Mundial y el Banco Asiático de Desarrollo (BASD). Luego del primer año del proyecto, se abrirá en Surkhandarya una oficina conjunta del mencionado organismo y la oficina regional del proyecto.
13. Para llevar adelante el componente de mejora de los viveros, habrá un vivero central —dentro del Instituto de investigación científica de horticultura, viticultura y elaboración de vinos (el Instituto Shreder)— que se encargará de gestionar los huertos de demostración y las actividades de propagación en el vivero, así como las ventas a las partes interesadas. La financiación facilitada en el marco del componente de financiación rural será desembolsada por las instituciones financieras participantes, que se seleccionarán mediante un proceso de diligencia debida. Sobre el terreno, la principal responsabilidad en cuanto a este componente y al relativo a la infraestructura rural corresponderá a la oficina regional del proyecto.

#### **C. Planificación, seguimiento y evaluación, y aprendizaje y gestión de los conocimientos**

14. La ejecución del proyecto seguirá los planes operativos anuales (POA) preparados en estrecha consulta con los representantes de los beneficiarios y los proveedores de servicios y alineados con las necesidades y prioridades reales de los beneficiarios. El taller anual entre las entidades para el examen de la ejecución proporcionará datos que permitirán ajustar la estrategia de ejecución.

15. El marco lógico del proyecto constituirá la base del sistema general de seguimiento y evaluación (SyE) basado en los resultados y comprenderá el seguimiento de los resultados y la evaluación del impacto. El seguimiento de los resultados se basará en los informes trimestrales, semestrales y anuales sobre la marcha de las actividades, y se concentrará en los productos financieros y materiales y en los efectos directos de las actividades del proyecto. La unidad de gestión conjunta del Organismo de Reestructura Rural y la UGP remitirá informes sobre la marcha de las actividades al Gobierno (a los ministerios de Agricultura y Finanzas a través del comité directivo del proyecto) y al FIDA, en idioma inglés. La evaluación del impacto dependerá de la realización simultánea del seguimiento participativo del impacto y la evaluación basada en las encuestas cuantitativas complementarias combinadas con entrevistas orientadas a determinar los aspectos cualitativos.
16. Los informes anuales sobre los resultados del proyecto servirán de base para la revisión anual del proyecto que realizarán las partes interesadas y para los talleres de planificación. Las contribuciones derivadas de cada taller se incorporarán al POA del proyecto para el año siguiente, cerrando así un círculo de planificación y ejecución participativas impulsadas por la demanda.
17. El proyecto se centra en la modernización del sector hortícola uzbeko con miras en particular a mejorar el bienestar de los productores en pequeña escala y las entidades de servicios de mercado, además de la población rural desempleada mediante el apoyo al establecimiento de vínculos clave en la cadena de valor hortícola. Para Uzbekistán, se trata del primer proyecto internacional de donantes financiado mediante préstamos que está específicamente destinado a los pequeños agricultores. Con objeto de recopilar la experiencia adquirida (aprendizaje), se han previsto medidas detalladas en relación con el SyE de las actividades del proyecto y la adopción de un enfoque participativo en el sistema de gestión de la información propuesto.
18. El Organismo de Reestructura Rural se encargará de formular una estrategia de comunicaciones para el proyecto y, a partir de ella, documentar el contenido técnico de las actividades del proyecto y las disposiciones institucionales para su realización. Hacia el final del proyecto, el personal de la UGP, los representantes de los beneficiarios, los representantes de las instituciones financieras participantes y los de los asociados no financieros que participan en la ejecución elaborarán un manual de gestión para la modernización de la horticultura, sobre la base de las experiencias del proyecto. Se entregarán copias del manual a las partes interesadas.

#### **D. Gestión financiera, adquisiciones y contrataciones y gobernanza**

19. El Organismo de Reestructura Rural tendrá a su cargo la gestión financiera general del proyecto. Su director general se ocupará de supervisar dicha gestión y garantizar el cumplimiento de los procedimientos establecidos.
20. El prestatario abrirá y mantendrá una o más cuentas en un banco aceptable para el FIDA para recibir los adelantos de los fondos en dólares de los Estados Unidos. El director del proyecto de la unidad de gestión conjunta del Organismo de Reestructura Rural y la UGP estará autorizado para operar esas cuentas. Sobre la base de las intervenciones del Banco Mundial y el BASD, dicho organismo elaboró un manual de procedimientos financieros y de mecanismos de control interno que se deben seguir en los proyectos sobre cuya ejecución tiene la responsabilidad global. Como entidad del sector público, el Organismo de Reestructura Rural es sometido a auditorías internas en forma de inspecciones periódicas por parte de la Unidad Gubernamental de Control y Revisión. Estas disposiciones fueron consideradas aceptables por el Banco Mundial y están secundadas por el ámbito de acción del proyecto. El prestatario, por intermedio del mencionado organismo, nombrará auditores independientes aceptables para el FIDA, que se registrarán por mandatos aprobados por este, y con arreglo a las Directrices del FIDA para la auditoría de

proyectos. Los auditores emitirán un dictamen independiente sobre cada cuenta del proyecto en relación con el mecanismo de financiación, la utilización de los recursos, la observancia de las normas relativas a las adquisiciones de bienes y las contrataciones de obras y servicios, y la rendición de cuentas de los participantes.

21. El diseño del proyecto incorpora diversas disposiciones orientadas a garantizar la buena gobernanza, que se rige por la rendición de cuentas democrática, la transparencia de la gestión financiera, la igualdad de género y los mecanismos para la presentación de quejas y la aplicación de medidas correctivas. En este sentido cabe citar: i) las condiciones de los acuerdos subsidiarios de préstamo con las instituciones financieras participantes; ii) la representación coherente de las partes interesadas en el ciclo de planificación, SyE y evaluación del impacto del proyecto, con mecanismos para la presentación de quejas y la aplicación de medidas correctivas; iii) el establecimiento de cuotas para las mujeres beneficiarias; iv) la aplicación de directrices y procedimientos para las adquisiciones de bienes y contrataciones de obras y servicios que se ajusten a las directrices actuales del FIDA en la materia; v) la aplicación de umbrales de adquisición y contratación inicialmente bajos; vi) una supervisión directa intensiva por parte del FIDA, con inclusión de la supervisión de la gestión financiera con base en los riesgos y exámenes operacionales (véase el apartado E, a continuación), y vii) disposiciones para la realización de auditorías externas periódicas.

### **E. Supervisión**

22. El proyecto será supervisado directamente por el FIDA. Esto incluirá la realización de supervisiones de la gestión financiera con base en los riesgos, con una frecuencia semestral durante los dos primeros años de ejecución del proyecto y después a intervalos adecuados en función de la evaluación de los riesgos por parte del FIDA. Asimismo, durante el segundo y el cuarto año se efectuarán exámenes operacionales sobre una muestra aleatoria de actividades a cargo de auditores independientes que actuarán según mandatos aceptables para el FIDA.

## **IV. Costos, financiación y beneficios del proyecto**

### **A. Costos del proyecto**

23. El programa propuesto se ejecutará durante un período de seis años, con un costo total de USD 31,7 millones. Las contingencias materiales y de precios representan aproximadamente el 1,0% del costo total del proyecto. En el cálculo de los costos se han aplicado tasas de inflación del 2,5% para los gastos en el extranjero y del 7,5% para los gastos locales, de conformidad con las metas inflacionarias del Gobierno. Se ha aplicado una tasa de paridad constante del poder adquisitivo en la proyección del tipo de cambio durante el período de ejecución del proyecto. Los costos por componente se muestran en el cuadro que figura a continuación.

### **B. Financiación del proyecto**

24. El proyecto se financiará mediante un préstamo del FIDA por un valor aproximado de USD 9,6 millones y una donación de USD 1,0 millones, aproximadamente, que se empleará para el fomento de la capacidad y la prestación de asistencia técnica. El Fondo Fiduciario de España, administrado por el FIDA, otorgará un préstamo por valor de USD 11,4 millones; el Gobierno aportará USD 2,0 millones; las instituciones financieras participantes contribuirán con USD 2,6 millones y los beneficiarios USD 5,1 millones. Los detalles de las disposiciones financieras se muestran en el cuadro que figura a continuación.

	Préstamo del FIDA		Fondo Fiduciario de España		Impuestos del Gobierno		Gobierno		IFP*		Donación del FIDA		Beneficiarios		Total		Local (Excl. impuestos)		Derechos e impuestos		
	Cuánta	%	Cuánta	%	Cuánta	%	Cuánta	%	Cuánta	%	Cuánta	%	Cuánta	%	Cuánta	%	Dólares	%	Cuánta	%	
<b>A. Fomento de la producción y comercialización hortícola</b>	-	-	498,6	39,2	188,4	14,8	397,4	31,3	-	-	186,8	14,7	-	-	1 271,3	4,0	596,4		486,5		188,4
1. Mejora de los viveros	-	-	214,8	24,1	0,0	-	-	-	-	-	674,2	75,9	-	-	688,8	2,8	675,6		213,2		-
2. Modernización de las empresas agrícolas	-	-	150,0	74,6	9,1	4,5	-	-	-	-	42,0	20,9	-	-	201,1	0,6	47,7		144,3		9,1
3. Modernización de la producción hortícola	-	-	863,3	38,6	197,4	8,4	397,4	16,8	-	-	903,1	38,2	-	-	2 361,2	7,4	1 319,7		844,0		197,4
<b>Total parcial del apoyo a la producción y comercialización hortícola</b>	4 314,6	20,0	10 355,6	48,0	-	-	-	-	2 588,9	12,0	-	-	4 315,0	20,0	21 574,0	68,1	13 807,2		7 766,8		-
<b>B. Financiación rural</b>	3 666,5	67,9	-	-	900,2	16,7	-	-	-	-	-	-	833,3	15,4	5 400,0	17,0	1 500,0		2 999,8		900,2
<b>C. Infraestructura rural: mejora de la red de riego</b>	1 653,4	70,1	146,6	6,2	244,0	10,3	218,2	9,3	-	-	96,4	4,1	-	-	2 358,6	7,4	248,7		1 865,9		244,0
<b>D. Gestión de los proyectos</b>	9 634,5	30,4	11 365,4	35,9	1 341,6	4,2	615,7	1,9	2 588,9	8,2	999,5	3,2	5 148,3	16,2	31 693,8	100,0	16 875,6		13 476,6		1 341,6

\*Instituciones financieras participantes

## C. Resumen de los beneficios y análisis económico

25. Los beneficios que generará el proyecto para el principal grupo objetivo, integrado por pequeños horticultores y proveedores de servicios vinculados a la horticultura, consistirán en la capacitación y la financiación. Se prevé que las vinculaciones regresivas deriven en un mayor acceso a los mercados gracias a un aumento de la producción, la productividad y la calidad que permitirá cumplir con las normas nacionales e internacionales, lo cual abrirá más oportunidades de empleo rural en la producción y la prestación de servicios comerciales.
26. Se realizó un análisis económico para calcular los beneficios globales del proyecto, para lo cual se hizo una estimación conservadora utilizando modelos agrícolas y comerciales ilustrativos de los beneficiarios. El período del análisis fue de 20 años a fin de tomar en cuenta el período de preparación y de escalonamiento de las intervenciones propuestas. La tasa de rendimiento económico (TRE) de la hipótesis básica se estima en un 22%. El valor actual neto de los beneficios del proyecto según la hipótesis básica, descontados al 12%, es de USD 21,8 millones. Estos indicadores demuestran la viabilidad económica del proyecto.

## D. Sostenibilidad

27. Se prevé que la modernización del sector hortícola que se impulsará mediante el proyecto dé lugar a: el aumento de la producción y la productividad en relación con una mayor gama de productos hortícolas; la ampliación del período de cosecha; el incremento de la eficiencia en el suministro de insumos y la comercialización, y el establecimiento de un ciclo de inversión asequible y continuo. En consecuencia, como resultado del apoyo prestado en el marco del proyecto, el sector tendrá más posibilidades de ser competitivo en los mercados nacional y de exportación y así dar impulso a un crecimiento económico sostenido, especialmente entre los pequeños productores y los proveedores de servicios comerciales vinculados a la horticultura.

## E. Determinación y mitigación del riesgo

28. Los principales riesgos tienen que ver con la posible falta de incentivos para los diversos interesados, agricultores y empresas que se prevé participen en el proyecto. Algunas de las medidas de mitigación son: la realización de un análisis detenido de las oportunidades y limitaciones, la participación y el respaldo de todas las partes interesadas involucradas en el diseño del proyecto, y la realización de un exhaustivo análisis institucional, técnico y financiero.

## V. Consideraciones institucionales

### A. Conformidad con las políticas del FIDA

29. El diseño del proyecto está plenamente en consonancia con el Marco Estratégico del FIDA (2011-2015), así como con las políticas del Fondo en materia de focalización, financiación rural, y medio ambiente y gestión de los recursos naturales. Se favorecerá un entorno de ejecución propicio donde se consideren las cuestiones de género, mediante diversas actividades de fomento de la capacidad y disposiciones para la gestión del proyecto. Las necesidades de focalización del FIDA se satisfacen garantizando en las disposiciones relativas a la focalización y la ejecución que las mujeres y los desempleados se incluyan entre los pobres de las zonas rurales a quienes se ayude a fortalecer su capacidad para que puedan aprovechar las oportunidades económicas que se proporcionen mediante el proyecto. La política de financiación rural del FIDA ofrece orientación en cuanto a la idoneidad de un

componente de financiación rural para un determinado proyecto financiado por el Fondo, así como respecto a las consideraciones en que debería fundarse dicho componente.

30. El proyecto se clasifica en la categoría B dado que se prevé que las actividades generen muy poco o ningún impacto ambiental negativo. Las inversiones en la mejora de las redes y estructuras de riego y drenaje solamente generarán resultados positivos. Se prevé que el proyecto contribuya a reducir la presión sobre los recursos naturales mediante la incorporación de prácticas de gestión de estos más racionales desde el punto de vista ambiental y la diversificación de los medios de vida. Estas iniciativas también fortalecerán la capacidad de resiliencia de los hogares rurales al cambio climático y reducirán su vulnerabilidad a los fenómenos atmosféricos extremos.

## **B. Armonización y alineación**

31. El proyecto se elaboró dentro del marco de la estrategia y la nota conceptual aprobadas por el personal directivo superior del FIDA y de la Estrategia de mejora del bienestar, principal estrategia del Gobierno para el fomento del crecimiento y la reducción de la pobreza. El proyecto se ajusta plenamente a las propuestas planteadas en la Estrategia de mejora del bienestar (véase el párrafo 3).
32. En la zona del proyecto no existen iniciativas importantes financiadas mediante préstamos de donantes multilaterales que se orienten concretamente al sector hortícola. La Agencia Alemana de Cooperación Internacional está preparando un proyecto hortícola que comprenderá la realización de inversiones en asistencia técnica basadas en donaciones. Se han encontrado claras sinergias entre el proyecto y la iniciativa que llevará a cabo el GIZ, y se ha contemplado la posibilidad de una cooperación estrecha a fin de aprovecharlas. Se llevará adelante una coordinación en el contexto del taller de puesta en marcha, que se realizará con representantes de las posibles partes interesadas clave y los participantes del proyecto, entre ellos, representantes de otros donantes que prestan asistencia para el desarrollo, como, por ejemplo, el Banco Mundial, el BASD, el GIZ y el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo.

## **C. Innovación y ampliación de escala**

33. Las actividades del proyecto se centran en la modernización del sector hortícola de Uzbekistán de modo que contribuya especialmente al bienestar de los pequeños productores, las entidades prestadoras de servicios comerciales y los desempleados rurales mediante el fomento de vínculos clave en la cadena de valor hortícola. Para Uzbekistán, se trata del primer proyecto internacional de donantes financiado mediante préstamos que está específicamente destinado a los pequeños agricultores.
34. Habrá una estrategia de comunicaciones que permitirá documentar el contenido técnico de las actividades del proyecto y las disposiciones institucionales para su realización. Hacia el final del proyecto, se elaborará un manual de gestión para la modernización de la horticultura, sobre la base de las experiencias del proyecto. Las partes interesadas recibirán copias del manual, que se empleará en la posterior ampliación de escala.

## **D. Actuación normativa**

35. Por medio del diálogo sobre las políticas, se promoverán las medidas orientadas a vincular a los grupos objetivo con los mercados de forma eficiente, competitiva y sostenible. Para ello se abordarán las cuestiones relativas a la acreditación y las normas de calidad, lo que permitirá ampliar el acceso sostenible de los grupos objetivo a los servicios de financiación rural, especialmente con respecto a la formulación de alternativas aceptables a los requisitos actuales en materia de

garantías. En particular, la intervención del FIDA será la punta de lanza del diálogo sobre las políticas en apoyo a los pequeños agricultores, especialmente aquellos que trabajan las *dekhan*.

## **VI. Instrumentos y facultades jurídicos**

36. Un convenio de financiación entre la República de Uzbekistán y el FIDA constituye el instrumento jurídico para la concesión de la financiación propuesta al prestatario/receptor. Se adjunta como anexo copia del convenio de financiación negociado.
37. La República de Uzbekistán está facultada por su legislación para recibir financiación del FIDA y del Fondo Fiduciario de España para el mecanismo de cofinanciación de la seguridad alimentaria, por conducto del FIDA en su calidad de fideicomisario o administrador fiduciario del Fondo.
38. 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.

## **VII. Recomendación**

39. 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 a la República de Uzbekistán, por una cuantía equivalente a seis millones ciento noventa mil derechos especiales de giro (DEG 6 190 000), conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en este informe.

RESUELVE ADEMÁS: que el Fondo conceda una donación a la República de Uzbekistán, por una cuantía equivalente a seiscientos cuarenta y cinco mil derechos especiales de giro (DEG 645 000), conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en este informe.

RESUELVE ADEMÁS: que el Fondo Fiduciario Español para el mecanismo de cofinanciación de la seguridad alimentaria, actuando por medio del FIDA en calidad de fideicomisario o administrador fiduciario, conceda un préstamo en condiciones muy favorables a la República de Uzbekistán, por una cuantía equivalente a ocho millones cuatrocientos sesenta mil euros (EUR 8 460 000), conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en este informe.

Kanayo F. Nwanze  
Presidente

## **Negotiated financing agreement: "Horticultural Support Project"**

(Negotiations concluded on 25 March 2012)

IFAD Loan number: \_\_\_\_\_

IFAD Grant number: \_\_\_\_\_

Trust Loan number: \_\_\_\_\_

Project Title: Horticultural Support Project (the "Project")

The Republic of Uzbekistan (the "Borrower/Recipient")

and

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

and

The Spanish Food Security Cofinancing Facility Trust Fund (the "Trust")

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

WHEREAS the Executive Board of IFAD at its 100<sup>th</sup> Session approved the establishment of the Trust and further approved that the Trust, acting through IFAD in its capacity as the Trustee, enter into a Borrowing Agreement with the Kingdom of Spain; and

WHEREAS the Kingdom of Spain and IFAD, in its capacity as the Trustee of the Trust, have signed the Borrowing Agreement on 28 December 2010.

WHEREAS IFAD has agreed to extend financing to the Borrower/Recipient for the purpose of financing the Horticultural Support Project, on the terms and conditions set forth in this Agreement;

WHEREAS, on the basis of the above and other considerations, the Trust has agreed to extend a Trust Loan to the Borrower/Recipient for the purpose of increasing the financing in respect of the above referenced Project, on the terms and conditions set forth in this Agreement;

WHEREAS, the Borrower/Recipient, in accordance with its national legislation, has completed a Project Feasibility Study which is acceptable to the Fund;

NOW THEREFORE, the Parties hereto hereby agree as follows:

### **Section A**

1. The following documents collectively form this Agreement: this document, the Project Description and Implementation Arrangements (Schedule 1), the Allocation Table (Schedule 2), and the Special Covenants (Schedule 3).

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. The term "Loan" in the General Conditions shall apply equally to the IFAD Loan and the Trust Loan.

3. The Fund shall provide a Loan and a Grant and the Trust shall provide a Loan to the Borrower/Recipient (all of which are collectively referred to as "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.
  - A. The amount of the IFAD Loan is six million one hundred ninety thousand Special Drawing Rights (SDR 6 190 000).
  - B. The amount of the IFAD Grant is six hundred forty five thousand Special Drawing Rights (SDR 645 000).
  - C. The amount of the Trust Loan is eight million four hundred sixty thousand Euros (Euro 8 460 000).
2. The IFAD Loan and the Trust Loan are granted on Highly Concessional Terms, as defined in Section 5.01(a) of the General Conditions.
3.
  - A. The Loan Service Payment Currency for the IFAD Loan shall be US dollar.
  - B. The Loan Service Payment Currency for the Trust Loan shall be the Euro.
4. The first day of the applicable Fiscal Year shall be 1 January.
5. Payments of principal and service charge of the IFAD Loan and the Trust Loan shall be payable on each 15 March and 15 September.
6. Withdrawals from the Loan and Grant Accounts shall be made in conformity with the procedures established by the Fund in accordance with Section 4.04 of the General Conditions.
7. Procurement of goods, works and consulting services financed by the Financing shall be carried out in accordance with the provisions of the Fund's "Procurement Guidelines" approved by the Fund's Executive Board in September 2010, (the "Procurement Guidelines") as may be amended from time to time by the Fund.
8. The Borrower/Recipient shall provide counterpart financing for the Project to cover social charges associated with PMU salaries, support for the Shreder Institute, and exemption from duties and taxes as per the Project Feasibility Study and as agreed between the Borrower/Recipient and the Fund.

## **Section C**

1. The Lead Project Agency shall be the Ministry of Agriculture and Water Resources of the Borrower/Recipient.
2. The following is designated as an additional Project Party: the Rural Restructuring Agency.
3. The Project Completion Date shall be the sixth anniversary of the date of entry into force of this Agreement.



**Section D**

The Financing will be administered and the Project supervised by the Fund.

**Section E**

1. The following are designated as additional conditions precedent to withdrawal:
  - (a) a Governmental Decree confirming the Rural Restructuring Agency as the agency responsible for the management of the Project shall have been issued;
  - (b) a project manager and a chief accountant, with qualifications and experience acceptable to the Fund, have been appointed.
2. The following are the designated representatives and addresses to be used for any communication related to this Agreement:

For the Borrower/Recipient:

Minister of Finance  
5 Mustaqillik Square  
Tashkent 100008, Republic of Uzbekistan

For the Fund:

President  
International Fund for Agricultural Development  
Via Paolo di Dono 44  
00142 Rome, Italy

For the Spanish Food Security Co-Financing Facility Trust Fund

President  
International Fund for Agricultural Development in its capacity as Trustee  
of the Spanish Food Security co-Financing Facility Trust Fund  
Via Paolo di Dono 44  
00142 Rome, Italy

This agreement, dated \_\_\_\_\_, has been prepared in the English language in three (3) original copies, one for the Fund, one for the Trust and one for the Borrower/Recipient.

REPUBLIC OF UZBEKISTAN

\_\_\_\_\_  
Authorized Representative  
Title

INTERNATIONAL FUND FOR  
AGRICULTURAL DEVELOPMENT

\_\_\_\_\_  
Kanayo F. Nwanze  
President

FOR THE SPANISH FOOD SECURITY  
CO-FINANCING FACILITY TRUST FUND

\_\_\_\_\_  
Kanayo F. Nwanze  
President

## Schedule 1

### *Project Description and Implementation Arrangements*

#### I. Project Description

1. *Target Population.* The Project shall benefit small-scale, private sector, actual or potential horticulture producers operating horticultural fields of 6 ha or less, including dekhan farmers; agrofirms and other service providers active in the horticultural value chain; and the rural unemployed. The Project Area shall be the Surkhandarya region.
2. *Goal.* The goal of the Project shall be improved living standards for the rural population in the Project Area.
3. *Objectives.* The objective of the Project shall be increased incomes and assets accruing to smallholder farmers, processors and service providers within the horticultural sub-sector.
4. *Components.* The Project shall consist of four components: (i) Support to Horticultural Production and Marketing; (ii) Rural Finance; (iii) Improved Irrigation and Drainage Network; and (iv) Project Management.

**4.1 Component 1: Support to Horticultural Production and Marketing.** This Component shall support the importation of highly-productive new varieties of plants and rootstock including varieties and rootstock not yet listed in the Borrower/Recipient's Official Catalogue of Authorized Planting Materials for propagation and onward sales to beneficiaries. A resolution shall be adopted by the Cabinet of Ministers to allow such importation in order to avoid lengthy trial periods before license for commercial use is granted. The imported modern varieties and rootstock mother plants would be used to set up demonstration orchards to be managed by a Central Nursery located at one of the existing Shreder Institute facilities in the Project Area and for propagation by the Central Nursery. The component would further

- (i) support the Central Nursery comprising the financing of: (i) office equipment; (ii) nursery equipment; (iii) tissue laboratory equipment; international technical assistance to assist the Central Nursery in modernising its propagating activities; (iv) necessary vehicles; and (v) operation and maintenance by the Shreder Institute of the Central Nursery and the tissue laboratory.
- (ii) provide technical assistance and training for (i) business planning; and (ii) orchard and horticulture field management and growing techniques for Project beneficiaries.

**4.2 Component 2: Rural Finance.** This Component shall support provision of financing products to beneficiaries for investments in (i) establishment or improvement of orchards and vegetable fields with high yielding new varieties; (ii) introduction of modern production technologies; and (iii) establishment or improvement of non-farm value chain facilities such as processing and cold storage facilities, specialized transport, and farm services. Each financing product shall be composed of the following elements:

- (i) *Debt Financing*, in the form of loans, up to a maximum of 80% of the total investment cost;

- (ii) *Beneficiary Contribution*, which shall be a minimum of at least 20% of the total investment cost.

Three financing product categories shall be made available for beneficiaries as follows:

- (i) *Credit Line for Horticultural Processing and Storage*: Legal entities active in the horticultural value chain including Agrofirms shall be eligible to receive Debt Financing to a maximum amount of USD 600 000 equivalent per borrower.
- (ii) *Credit Line for Farmers*: Farmers operating horticultural fields of less than 6 ha; and small market services entities active in value chain including storage, processing, packaging, distributing shall be eligible to receive Debt Financing to a maximum amount of USD 100 000 equivalent per borrower.
- (iii) *Credit Line for Small Producers*: Small production units operating high value cash crop land of less than 2 ha, including dekhan farmers; and micro market services entities shall be eligible to receive Debt Financing to a maximum amount of USD 20 000 equivalent per borrower.

**4.3 Component 3: Improved Irrigation and Drainage Network.** This component shall finance investments in public irrigation and drainage infrastructure that complement support to activities under Components 1 and/or 2.

Eligibility criteria shall be set out in the Project Implementation Manual based upon the Project Feasibility Study and as agreed between the Borrower/Recipient and the Fund. Criteria shall include direct linkage with the horticulture activities selected for support under Components 1 and/or 2, authenticated through the respective producers and processors; and a proposal for a feasible and sustainable procedure for operation and maintenance of the proposed facility, endorsed by the responsible institution.

**4.4 Component 4: Programme Management.** This Component shall support Programme management as outlined in Section II below.

## II. Implementation Arrangements

5. **Interagency Council (IC).** The Interagency Council for Cooperation with International Financial Institutions, Foreign Government Agencies and Donor Countries in Implementation of Large-scale and Strategically Important Investment Projects shall have the overall responsibility for management and oversight of the Project, and shall provide guidance and direction to the Lead Project Agency (LPA).

6. **Rural Restructuring Agency and Project Management Unit.** Day-to-day oversight of the Project's management shall rest with a Project Management Unit (PMU) embedded in the Rural Restructuring Agency (RRA). The RRA shall report to the LPA.

6.1 The PMU shall have a Central Office in Tashkent and a Regional Office in the Project Area. The main functions of the PMU shall be: (i) project planning; (ii) financial administration including budgeting, procurement, accounting and disbursement; (iii) monitoring and evaluation; and (iv) providing, as appropriate, implementation support to implementing partners and beneficiaries. Appropriate arrangements for monitoring of the Rural Finance component after Project completion shall be agreed between the Borrower/Recipient and the Fund.

6.2 The Regional Office shall be responsible for day-to-day implementation in the field of all aspects of the Project, with the exception of financial administration and procurement, which shall be managed entirely by the PMU central office.

### **Component Management**

7. **Component 1: Shreder Institute and nurseries.** Imported plants shall be purchased by the RRA following technical specifications provided by the Shreder Institute for propagation and on sales to Project beneficiaries. A Central Nursery, located at one of the existing Shreder Institute facilities in the Project Area, shall manage demonstration orchards and the propagation activities in the nursery, as well as sales to Project beneficiaries. The Shreder Institute and the Central Nursery shall provide appropriate technical support to beneficiaries such as agrofirms, which purchase plants from the Central Nursery for purposes of maintaining regional nurseries.

8. **Component 2: Rural Finance: Participating Financial Institutions (PFI).** Proceeds of the Financing under Component 2 shall be used to provide Subsidiary Loans to pre-qualified commercial banks and other eligible participating financial institutions (PFIs) approved by the Fund and the Borrower/Recipient. The PFIs shall use the Subsidiary Loans to provide the Debt Financing element of the financing products described at paragraph 4.2 above. Due diligence of each PFI shall be carried out by an international bank assessment consultant in collaboration with the RRA.

8.1 The Subsidiary Loans to PFIs shall be governed by Investment Guidelines approved by the Fund and the Borrower/Recipient, which shall provide an overall framework for the distribution of the Subsidiary Loans and financing products including: (i) eligibility criteria for PFIs and end-borrowers; (ii) eligibility of loan purposes; (iii) a general description of refinancing activities; (iv) principal conditions and procedures for refinancing, approval, disbursement, repayment; (v) PFI accounting and audit requirements; and (vi) monitoring and reporting.

8.2 The Borrower/Recipient shall make the Subsidiary Loans available to the PFIs under Subsidiary Loan Agreements (SLAs) to be entered into between the Borrower/Recipient and the RRA on one hand, and each PFI on the other. The SLAs shall be under terms and conditions approved by the Fund and in adherence with the Investment Guidelines.

Except as the Fund shall otherwise agree, the Borrower/Recipient shall not assign, amend, abrogate or waive any SLA or any of its provisions.

8.3 Each SLA entered into shall comply with the following terms and conditions:

- (i) the amount of Subsidiary Loan to each PFI shall be made available in USD or Uzbek Soum (Soum);
- (ii) the principal amount of the Subsidiary Loan shall be repaid by the concerned PFI in USD or in Soum to the Borrower/Recipient after 20 years from the entry into force of the respective SLA, unless the Borrower/Recipient and PFIs jointly agree to extend the period of refinancing beyond the initial 20 years' period;
- (iii) interest shall be charged on the outstanding balances of each Subsidiary Loan at a rate acceptable to the Fund;
- (iv) the PFI shall keep records that show the amount of the outstanding balance of the Subsidiary Loan disbursed as Debt Financing;
- (v) if a PFI is unable to disburse a substantial share of the Subsidiary Loan made available to it, the RRA shall suggest to the Borrower/Recipient reallocation of such funds partially or in full to other eligible PFIs.

8.4 The PFIs shall evaluate applications for Debt Financing, bear the lending risk and ensure that the investments meet the eligibility criteria. If approved by a PFI, the application shall be forwarded to the PMU for review and approval. Applications for Debt Financing above USD 250 000 shall require a no objection from IFAD. After approval and no objection as applicable, the Debt Financing shall be disbursed by the respective PFI.

9. **Component 3: Improved Irrigation and Drainage Network.** The implementation of this Component shall be managed by RRA through the PMU, which shall:

- (i) on the central level in Tashkent: (a) review, finalize and submit recommendations for irrigation/drainage investment proposals with required supporting documents for LPA and IFAD approval; and (b) conduct procurement of design services and civil works and submit evaluation reports to the Procurement Committee for approval and to IFAD for review and written no-objection;
- (ii) on the regional level through the Regional Office: (a) publicize the availability of the irrigation and drainage support component in the Project Area, its application format and arrangements, selection procedures and implementation modality; (b) assist interested applicants in application preparation and submission; (c) undertake technical review of investment proposals; (d) based on the technical review, evaluate and rank applications in accordance with the guidelines and mechanisms in accordance with the Project Implementation Manual; (e) submit recommendations for irrigation/drainage investments with required supporting documents for review at the PMU central level; (f) develop engineering designs' Terms of References for selected investment proposals; (g) assist the PMU on the central level in evaluation of bids; (h) review and approve engineering designs; and (i) monitor and carry out supervision of the implementation by contractors of all civil works.

10. **Project Implementation Manual (PIM)**. The PMU shall prepare a draft Project Implementation Manual acceptable to the Fund and submit it for approval to the Lead Project Agency. When so approved, a copy of the PIM shall be provided by the Lead Project Agency to the Fund. The PIM may be amended or otherwise modified from time to time only with the prior consent of the Fund.

11. **Mid-Term Review (MTR)**. A Mid-term Review shall be conducted at the end of Project Year three, to assess the progress, achievements, constraints and emerging impact and likely sustainability of the project and make recommendation and necessary adjustments for the remaining period of disbursement. The MTR shall be carried out jointly by the Lead Project Agency and IFAD.

## Schedule 2

### Allocation Table

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

Category	IFAD Loan Amount Allocated (expressed in SDR)	IFAD Grant Amount Allocated (expressed in SDR)	Trust Loan Amount Allocated (expressed in Euro)	% of Expenditures to be financed (net of taxes and beneficiary, PFI and government contributions)
I. Works including Design & Supervision	2 360 000			100%
II. Vehicles, Equipment and Materials			475 000	100%
III. Technical Assistance		645 000		100%
IV. Training			230 000	100%
V. Rural Finance				
(a) Credit Line for Horticultural Processing and Storage	2 620 000			100%
(b) Credit line for Farmers			4 840 000	100%
(c) Credit line for Small Producers			2 480 000	100%
VI. Recurrent Cost	960 000			100%
VII. Unallocated	250 000		435 000	
<b>TOTAL</b>	<b>6 190 000</b>	<b>645 000</b>	<b>8 460 000</b>	

(b) Withdrawals for activities under category V above shall be limited to USD 300,000 until the Fund has received satisfactory evidence that due diligence has been carried out by an international bank assessment consultant for at least three potential and interested PFIs; and Investment Guidelines and a model Subsidiary Loan Agreement have been agreed upon between the Borrower/Recipient and the Fund.



### **Schedule 3**

#### *Special Covenants*

(a) In accordance with Section 12.01(a)(xxiii) of the General Conditions, the Fund may suspend, in whole or in part, the right of the Borrower/Recipient to request withdrawals from the IFAD Loan Account, the Grant Account and the Trust Loan Account if the Borrower/Recipient has defaulted in the performance of any covenant set forth below, and the Fund has determined that such default has had, or is likely to have, a material adverse effect on the Project:

1. The Borrower/Recipient shall ensure that no later than one year from the date of entry into force of this Agreement the Cabinet of Ministers shall adopt a resolution to allow the importing of highly productive new varieties of plants and rootstock including varieties and rootstock not yet listed in the Official Catalogue of Authorized Planting Materials in order to avoid lengthy trial periods before license for commercial use. The resolution shall allow the propagation of the new varieties and rootstock and unrestricted distribution of the propagated plants within the Project Area.
2. The Borrower/Recipient shall ensure that all Subsidiary Loans shall be disbursed from and repaid to a dedicated RRA Subsidiary Loan Account operated by the RRA.
3. At all times during the Project Implementation Period the Borrower/Recipient shall ensure that all civil works, equipment and services imported for the purposes of the Project shall be exempted from any custom duties or taxes.

(b) If at any time until the twentieth anniversary of the date of entry into force of this Agreement the outstanding balance of the proceeds of the Financing extended to Project beneficiaries under category V(a), V(b) or V(c) of Schedule 2 has for a sustained period of 18 months or longer remained below 70% of the total amount of Financing extended in the form of the Subsidiary Loans described in paragraph 8 of Schedule 1, thus implying that a balance of 30% or more of such Financing has remained unutilized, the Fund may (a) partially cancel the remaining undisbursed amount of the Financing up to a maximum of 50% of the unutilized balance; or (b) accelerate the maturity of an amount not exceeding 50% of the unutilized balance in accordance with section 12.05 of the General Conditions.

# Logical framework

Results Hierarchy	Indicators	Means of Verification	Assumptions
<b>GOAL</b>			
Improved living standards for the rural population in the project area.	<ul style="list-style-type: none"> <li>10 per cent reduction in the prevalence of malnutrition for children for target population (RIMS mandatory impact indicator) by PY6 in the Project Area.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Government: FBS, other public socio-economic surveys and statistics, health welfare surveys;</li> <li>UNICEF Multiple Indicators Cluster Survey (MICS);</li> <li>World Bank LSMS</li> <li>Project M&amp;E/PIM;</li> <li>Project completion report.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Government maintains and pursues pro-poor policies and WIS 2008-2010.</li> <li>No severe climatic or economic shocks.</li> </ul>
<b>DEVELOPMENT OBJECTIVE</b>			
Increased incomes and assets generated by small-scale producers, processors and service providers within the horticultural subsector.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Increase in value in household asset ownership for target population participating in project resulting from investments into horticultural production from USD 15,000/HH to USD 18,000/HH by PY3 and to USD 21,000/HH by PY6 (RIMS mandatory impact indicator);</li> <li>Increase in income for target population households participating in the project resulting from investments into horticultural production from USD 1,500 to USD 1,800 by PY6;</li> <li>2,000 employment opportunities (50% women, 50% men) provided annually (RIMS 2nd level) by PY6.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Baseline and follow up surveys;</li> <li>Project M&amp;E/PIM;</li> <li>Agrofirms records.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>No deterioration in the macroeconomic situation.</li> </ul>
<b>OUTCOME 1</b>			
Viable horticultural subsector with modern farming techniques, backward linkages to poor rural smallholders and improved access to domestic and international markets created.	<ul style="list-style-type: none"> <li>390 households adopting recommended technologies (RIMS 2<sup>nd</sup> level) by PY6;</li> <li>600 ha of land put under production of horticultural high value produce with recommended technologies by PY6;</li> <li>30% increase in volume/value of horticultural produce handled by Agrofirmes sold on export markets by PY6;</li> <li>Decrease in volume/value of wastage of produce by farms among target population from USD 6 million to USD 4 million PY6;</li> <li>Increase in number of functioning market, storage, processing facilities with 3 by PY3 and 20 by PY6 (RIMS 2<sup>nd</sup> level).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Baseline and follow up surveys;</li> <li>Market studies;</li> <li>Government forestry/agricultural statistics;</li> <li>Household interviews;</li> <li>Agrofirms' financial statements;</li> <li>Records from Agrofirmes and nurseries.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Export policies with improved economic effect on beneficiaries.</li> <li>Land access and use policies with improved economic effect on beneficiaries.</li> </ul>
<b>Output 1</b>			
Central Nursery supported and endowed with capacity to propagate modern varieties and rootstock for sales to Agrofirmes and beneficiaries.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Central Nursery is grafting first plants by PY2;</li> <li>Plants purchased by Agrofirmes and beneficiaries from Central Nursery in an amount sufficient for establishing 300 ha of orchards by PY6.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Records from Central Nursery and Agrofirmes;</li> <li>Project M&amp;E/PIM.</li> </ul>	
<b>Output 2</b>			
Agrofirms identified and strengthened for providing services to small horticulture clients, contract farming, technology transfer, produce handling and marketing support.	<ul style="list-style-type: none"> <li>15 Agrofirmes supported by PY6.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Project M&amp;E/PIM.</li> </ul>	

1

<b>Output 3</b>				
Training in modern farming methods, marketing, professional skills and entrepreneurship provided.	<ul style="list-style-type: none"> <li>450 people (30% women, 70% men) trained in business and entrepreneurship (RIMS 1<sup>st</sup> level) by PY5;</li> <li>900 people (30% women, 70% men) trained in crop production practices and technologies (RIMS 1<sup>st</sup> level) by PY5;</li> <li>450 people (30% women, 70% men) trained in post-production, processing and marketing (RIMS 1<sup>st</sup> level) by PY5.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Project M&amp;E Database.</li> </ul>		
<b>OUTCOME 2</b>				
Investments by producers, processors and service providers into productive assets in horticultural value chain increased.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Value of gross loan portfolio (RIMS 1st level) at USD 11 million by PY 6;</li> <li>Portfolio at risk (RIMS 1<sup>st</sup> level) kept at below 10%;</li> <li>Improved access of the poor to financial Services (RIMS 2nd level);</li> <li>700 active borrowers (30% women, 70% men) by type of service (RIMS 1<sup>st</sup> level) by PY6.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Commercial Bank records;</li> <li>Project M&amp;E/PIM.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>No deterioration/improvement in investment climate as a result of financial sector policy and regulatory framework.</li> <li>Absence of political interference in operation of the refinancing facility.</li> <li>Financial institutions willing and able to address the intended target groups.</li> </ul>	
<b>Output 1</b>				
Refinancing Facility established to provide refinancing capital to PFIs for on lending to the horticultural value chain.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Refinancing Facility operating by PY2;</li> <li>4 PFIs participating in the project (RIMS 1<sup>st</sup> level) by PY4.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>PFI records and transaction audits.</li> </ul>		
<b>Output 2</b>				
Financially viable PFIs supported providing a range of financial services to small horticulture clients.	<ul style="list-style-type: none"> <li>100 business plans used as collateral for loans by PY4;</li> <li>50 of staff (30% women, 70% men) of service providers trained (RIMS 1<sup>st</sup> level) by PY2.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Project M&amp;E Database.</li> </ul>		
<b>OUTCOME 3</b>				
Farming efficiency and mobility of productive assets and produce improved.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Likelihood of sustainability of the roads constructed/rehabilitated (RIMS 2<sup>nd</sup> level);</li> <li>20% increase in volume of water saved (in m<sup>3</sup>);</li> <li>1 000 ha of land improved through water conservation methods (RIMS 2<sup>nd</sup> level);</li> <li>8 000 HH reached by PY6.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>M&amp;E and impact assessments.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Willingness of target population to invest in infrastructure.</li> </ul>	
<b>Output 1</b>				
Rural infrastructure for modern irrigation methods and techniques at farm level constructed.	<ul style="list-style-type: none"> <li>1 000 ha land under irrigation schemes constructed and/or rehabilitated (RIMS 1<sup>st</sup> level) by PY4;</li> <li>20 other infrastructure constructed (RIMS 1st level) by PY6.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>M&amp;E and impact assessments.</li> </ul>		
<b>Output 2</b>				
Training in infrastructure management provided.	<ul style="list-style-type: none"> <li>100 people (30% women, 70% men) trained in infrastructure management (RIMS 1<sup>st</sup> level) by PY4;</li> <li>100 people (30% women, 70% men) trained in NRM (RIMS 1<sup>st</sup> level) by PY 4.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Project M&amp;E Database.</li> </ul>		