

Signatura: EB 2012/106/R.17/Rev.1  
Tema: 11 b) i)  
Fecha: 21 de septiembre 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 Mozambique para el**

### **Proyecto de Fomento de Cadenas de Valor en favor de la Población Pobre en los Corredores de Maputo y Limpopo**

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

##### Funcionarios de contacto:

##### Preguntas técnicas:

**Claus Reiner**  
Gerente del Programa en el País  
Tel.: (+39) 06 5459 2797  
Correo electrónico: c.reiner@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

Junta Ejecutiva — 106º período de sesiones  
Roma, 20 y 21 de septiembre 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	1
<b>II. Descripción del proyecto</b>	<b>1</b>
A. Zona del proyecto y grupo objetivo	1
B. Objetivo de desarrollo del proyecto	2
C. Componentes/efectos directos	2
<b>III. Ejecución del proyecto</b>	<b>3</b>
A. Enfoque	3
B. Marco organizativo	4
C. Planificación, seguimiento y evaluación, y aprendizaje y gestión de los conocimientos	4
D. Gestión financiera, adquisiciones y contratación y gobernanza	4
E. Supervisión	4
F. Excepciones a las Condiciones Generales del FIDA para la Financiación del Desarrollo Agrícola	5
<b>IV. Costos, financiación y beneficios del proyecto</b>	<b>5</b>
A. Costos del proyecto	5
B. Financiación del proyecto	5
C. Resumen de los beneficios y análisis económico	5
D. Sostenibilidad	6
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	7
C. Innovación y ampliación de escala	7
D. Actuación normativa	7
<b>VI. Instrumentos y facultades jurídicos</b>	<b>8</b>
<b>VII. Recomendación</b>	<b>8</b>
<b>Anexo</b>	
<b>Negotiated financing agreement</b>	<b>9</b>
(Convenio de financiación negociado)	
<b>Apéndice</b>	
<b>Logical Framework</b>	
(Marco lógico)	

## **Acrónimos y siglas**

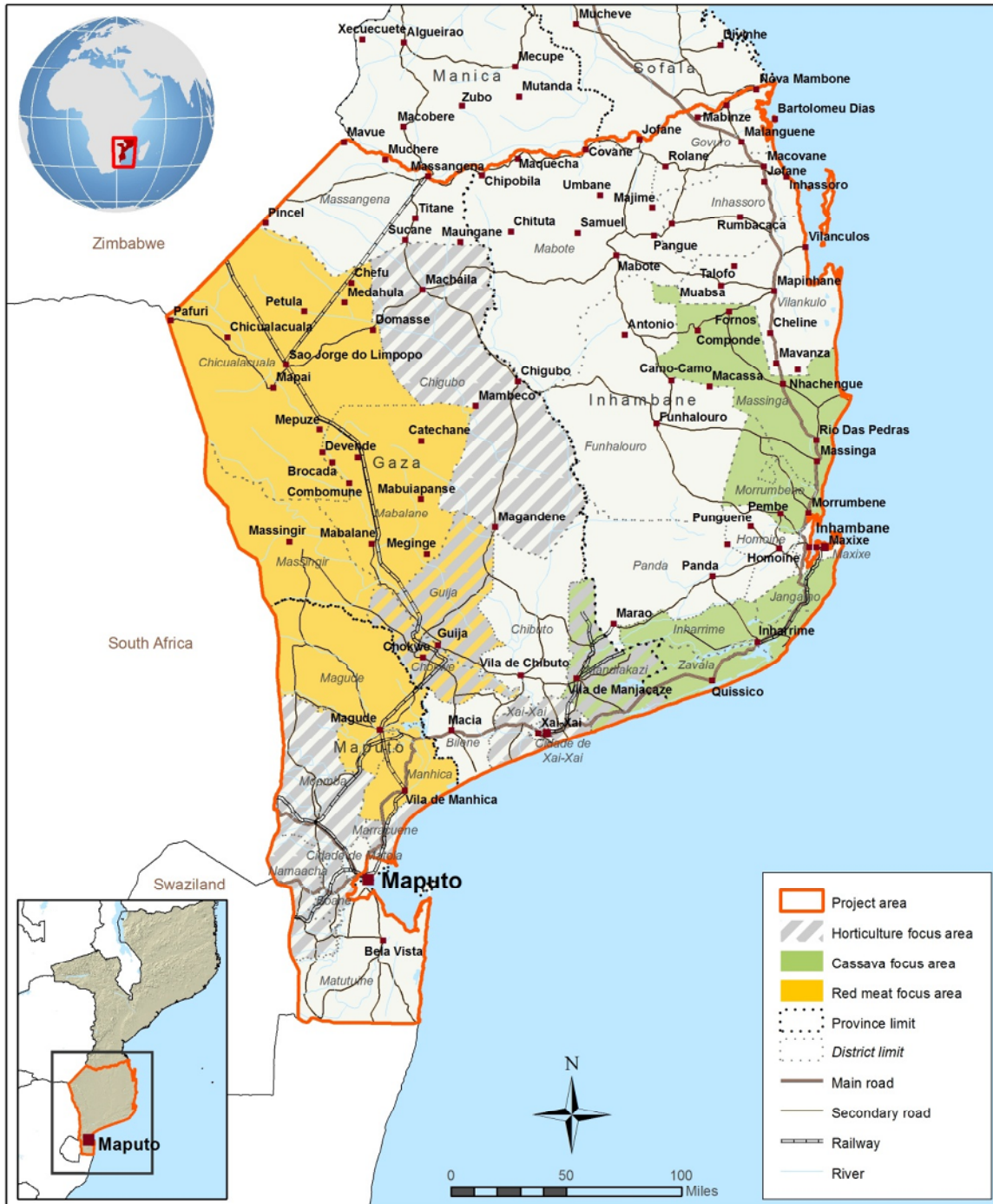
ASAP	Programa de Adaptación para la Agricultura en Pequeña Escala
CEPAGRI	Centro para la Promoción de la Agricultura ( <i>Centro de Promoção da Agricultura</i> )
COSOP	programa sobre oportunidades estratégicas nacionales
FNUDC	Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización
MFI	institución de microfinanciación
SyE	seguimiento y evaluación
TIRE	tasa interna de rendimiento económico

# Mapa de la zona del proyecto

## Mozambique

### Pro-Poor Value Chain Development in the Maputo and Limpopo Corridors (PROSUL)

Design report



13-06-2012



IFAD Map compiled by IFAD

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.

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 Mozambique

### Proyecto de Fomento de Cadenas de Valor en favor de la Población Pobre en los Corredores de Maputo y Limpopo

#### Resumen de la financiación

<b>Institución iniciadora:</b>	FIDA
<b>Prestatario/receptor:</b>	República de Mozambique
<b>Organismo de ejecución:</b>	Centro para la Promoción de la Agricultura
<b>Costo total del proyecto:</b>	USD 45 millones
<b>Cuantía del préstamo del FIDA:</b>	DEG 10,85 millones (equivalentes a USD 16,30 millones, aproximadamente)
<b>Cuantía de la donación del FIDA:</b>	DEG 1,01 millones (equivalentes a USD 1,52 millones, 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 13,3 millones (equivalente aproximadamente a USD 16,30 millones)
<b>Cuantía de la donación del Fondo Fiduciario del Programa de Adaptación para la Agricultura en Pequeña Escala (ASAP):</b>	DEG 3,26 millones (equivalentes a USD 4,91 millones, aproximadamente)
<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>Cofinanciador:</b>	Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización (FNUDC)
<b>Cuantía de la cofinanciación:</b>	FNUDC: USD 0,14 millones
<b>Condiciones de la cofinanciación:</b>	FNUDC: donación
<b>Contribución del prestatario/receptor:</b>	USD 2,49 millones
<b>Contribución de los beneficiarios:</b>	USD 1,4 millones
<b>Inversores del sector privado:</b>	USD 1,9 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 Mozambique para el Proyecto de Fomento de Cadenas de Valor en favor de la Población Pobre en los Corredores de Maputo y Limpopo, que figura en el párrafo 27.

## Propuesta de préstamo y donación a la República de Mozambique para el Proyecto de Fomento de Cadenas de Valor en favor de la Población Pobre en los Corredores de Maputo y Limpopo

### I. Contexto estratégico y justificación

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

1. A pesar de que la tasa media de crecimiento anual durante los últimos dos decenios es superior al 7%, alrededor del 55% de la población de Mozambique continúa viviendo en la pobreza absoluta. Las tres provincias meridionales de Gaza, Inhambane y Maputo presentan índices de pobreza superiores al promedio nacional, en gran parte debido a la mayor deficiencia y fragilidad de sus condiciones agroecológicas. En estas provincias, los pequeños agricultores, que representan el 95% de la producción agrícola nacional, subsisten en condiciones precarias. No obstante, existen oportunidades propicias para incluir a estos agricultores en el fomento de las cadenas de valor comerciales, lo que podría ayudarlos a aumentar sus ingresos de manera sostenible.

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

2. El proyecto se basa en el borrador del Plan nacional para el desarrollo de los negocios agropecuarios y es plenamente acorde con las políticas gubernamentales, especialmente con el Plan de Acción para la Reducción de la Pobreza, el Plan estratégico para el desarrollo del sector agrícola y el Programa Nacional de Extensión Agrícola. El proyecto contribuirá a los tres objetivos estratégicos del programa sobre oportunidades estratégicas nacionales basado en los resultados (COSOP-BR) de 2011 del FIDA y, asimismo, está en plena consonancia con las políticas del FIDA. A través del sistema de aprendizaje del proyecto, cuya creación formará parte de las actividades del propio proyecto, se establecerán y mantendrán vínculos con proyectos complementarios financiados por el FIDA, como el Programa de Promoción de los Mercados Rurales, el Programa de Apoyo a la Financiación Rural, y un proyecto de asociaciones entre las comunidades y los inversores (*Pro-Parcerias*).

### II. Descripción del proyecto

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

3. El proyecto se ejecutará en las provincias de Gaza, Inhambane y Maputo, con 19 distritos como objetivo primordial. El grupo objetivo principal será la población pobre económicamente activa que se dedica a la producción en las cadenas de valor del proyecto, a saber: la yuca, la horticultura y el ganado. Se trata de productores hortícolas con un promedio de 0,6 hectáreas de superficie en parcelas con sistemas de regadío en funcionamiento o adyacentes en siete zonas objetivo de las provincias

de Gaza y Maputo; pequeños agricultores que cultivan un promedio de 0,6 hectáreas de yuca, y pastores en pequeña escala de las zonas semiáridas de las provincias de Gaza y Maputo. Un segundo grupo objetivo comprende personas que tienen posibilidades de convertirse en impulsoras del cambio.

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

4. El objetivo de desarrollo del proyecto es conseguir medios de vida mejores y atentos al clima para los pequeños agricultores de determinados distritos de los corredores de Maputo y Limpopo. El resultado previsto es un aumento sostenible de los ingresos de los productores de hortalizas de regadío, variedades de yuca mejoradas y razas mejoradas de ganado vacuno, caprino y ovino.

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

5. El proyecto constará de cinco componentes:
  - a) **Horticultura:** el proyecto impulsará de forma sostenible los ingresos de los productores de hortalizas de regadío mediante el aumento de su productividad, lo que supondrá la llegada de mayores volúmenes de hortalizas de mejor calidad a los mercados tradicionales y modernos. Se rehabilitarán y mejorarán aproximadamente 2 100 hectáreas cultivadas por 3 800 pequeños agricultores; se desarrollarán capacidades institucionales y de comercialización dirigidas a otros 1 000 agricultores que cultivan una superficie de 900 hectáreas de tierras de regadío rehabilitadas; se financiarán 200 pequeños invernaderos; se crearán asociaciones de usuarios de agua y siete nodos de servicios que prestarán servicios básicos, como almacenamiento y envasado, y se reforzarán los vínculos con los mercados.
  - b) **Yuca:** el proyecto responderá a las nuevas oportunidades de comercialización de productos elaborados a base de yuca a través de la implantación de modelos empresariales experimentales para la producción y la comercialización rentable de la yuca, de modo que se genere un aumento de los ingresos sostenibles para los agricultores. Irá dirigido a alrededor de 8 000 agricultores a través de sistemas de producción por contrata y nodos de servicios, mediante un enfoque escalonado. El proyecto respaldará la multiplicación de materiales de plantación resistentes a la sequía, creará nodos de servicios que proporcionarán insumos y producirán trocitos y harina de yuca, y establecerá vínculos con los mercados.
  - c) **Carnes rojas:** el aumento de los ingresos sostenibles de los criadores en pequeña escala de ganado vacuno, caprino y ovino se obtendrá a partir de la mejora de la producción y de una mejor organización de los mercados. El proyecto se destinará a aproximadamente 5 600 pastores, de los cuales un 50% son mujeres. Las actividades fomentarán una mejor producción y rendimiento mediante el empoderamiento de los pastores, con el fin de constituir organizaciones de productores que presten servicios esenciales y gestionen conjuntamente los recursos hídricos, para aumentar así la capacidad de adaptación a la sequía. El proyecto también desarrollará un acceso sostenible a los mercados y se obtendrán mejores precios a través de la organización de ferias de ganado, la creación de organizaciones de comerciantes de carne, el desarrollo de sistemas de contratación y de producción por contrata, y la construcción de un nuevo matadero atento al clima cerca de la capital, Maputo. El apoyo a la tenencia de la tierra resultará en una mejor gestión comunitaria de las zonas de pastoreo.
  - d) **Servicios financieros:** el proyecto se asegurará de que los grupos interesados de las cadenas de valor tienen acceso a servicios financieros suficientes y asequibles prestados por instituciones de microfinanciación (MFI) sostenibles, cuyo alcance ha aumentado mediante el uso de mecanismos de ejecución innovadores. Ningún banco o MFI cuenta actualmente con los recursos suficientes para prestar toda la gama de servicios financieros necesarios a

tarifas asequibles. Para abordar este problema, el proyecto capitalizará un fondo de inversión que reпреstará a las MFI para permitir, de este modo, que estas instituciones ofrezcan la gama completa de servicios. Para asegurarse de que las MFI proporcionan préstamos a bajo costo a los grupos interesados de las cadenas de valor, el fondo de inversión participará en el capital social de determinadas MFI y tendrá la posibilidad, asimismo, de realizar un depósito a largo plazo en la cuenta de sus accionistas.

- e) **Apoyo institucional y gestión del proyecto:** el proyecto reforzará el Centro para la Promoción de la Agricultura (CEPAGRI) para darle la posibilidad de conseguir resultados y efectos directos en el ámbito del proyecto de acuerdo con los planes, y de crear capacidad para los modelos empresariales innovadores. Este componente engloba la creación del sistema de aprendizaje del proyecto, el establecimiento de plataformas regionales para las cadenas de valor y la incorporación de las cuestiones de género y la adaptación al cambio climático a la labor de apoyo normativo para las tres cadenas de valor. También comprende medidas destinadas a consolidar los derechos sobre la tierra de los grupos objetivo del proyecto y a mejorar la gestión del uso de la tierra por parte de las organizaciones de agricultores y las comunidades.
6. Las actividades previstas en el marco del Programa de Adaptación para la Agricultura en Pequeña Escala (ASAP) están plenamente integradas en todo el proyecto, y tienen por objeto hacer que las tres cadenas de valor sean resistentes a los efectos previstos del cambio climático, en particular, una mayor variabilidad de las precipitaciones y los riesgos de sequía e inundaciones, especialmente en las regiones del sur y el centro del país. Se prevé que a partir de la ejecución del proyecto se extraigan muchas enseñanzas para aumentar la escala de las actividades, lo cual es importante dadas las posibilidades de combinar las prioridades intrínsecas en el fomento de las cadenas de valor y la capacidad de resistencia al cambio climático en toda la cartera que recibe apoyo del FIDA y en otras actividades adicionales. Entre las actividades financiadas con cargo al proyecto cabe incluir: i) encuestas de referencia y sobre el impacto del proyecto que tengan en cuenta diversos aspectos de la capacidad de resistencia al cambio climático; ii) la creación de capacidad para apoyar al Ministerio de Agricultura en la formulación de políticas y la planificación de actividades de desarrollo relacionadas con el clima; iii) la formulación y ejecución participativas de planes de manejo comunitario de los recursos naturales; iv) la creciente incorporación de técnicas agrícolas sostenibles en el sector privado que contribuyan a aumentar la capacidad de resistencia al cambio climático, tales como la intensificación de los sistemas de producción de yuca que incluyan cultivos mixtos; v) el fortalecimiento de las estaciones meteorológicas locales; vi) la mejora de los enfoques de gestión del agua y la infraestructura, y vii) la introducción de infraestructura en pequeña escala, como invernaderos de bajo costo para ayudar a los agricultores a producir en la estación cálida.

### III. Ejecución del proyecto

#### A. Enfoque

7. El proyecto contará con un pequeño equipo de gestión que subcontratará la mayoría de las responsabilidades de ejecución a proveedores de servicios. Esta medida es congruente con la conclusión de la evaluación del programa en el país que señala que los equipos de gestión de proyectos han demostrado ser la opción más eficaz para la ejecución de proyectos en Mozambique, siempre y cuando se establezcan vínculos con las organizaciones anfitrionas para contribuir al desarrollo institucional y la sostenibilidad. También se tiene en cuenta el mandato del CEPAGRI como órgano facilitador y coordinador, y no como encargado de la ejecución de proyectos de inversión a gran escala. Asimismo, la ejecución se realiza conforme al enfoque del proyecto de promover el desarrollo de las relaciones comerciales entre los actores del sector privado, lo cual requiere una combinación de competencias de los sectores



público y privado, y de promover enfoques innovadores para el fomento de las cadenas de valor en favor de la población pobre, para lo que es necesario contar con expertos externos.

## **B. Marco organizativo**

8. Un equipo de gestión del proyecto auspiciado por el CEPAGRI ejecutará el proyecto. Se contratará a tres proveedores principales de servicios especializados para la ejecución de los componentes a) al c). La ejecución del fondo de inversión del componente d) será responsabilidad del Fondo catalizador del Corredor de crecimiento agrícola de Beira en virtud de un acuerdo de financiación subsidiario con el Ministerio de Finanzas y un memorando de entendimiento con el equipo de gestión del proyecto. Un comité directivo del proyecto, presidido por la Secretaría Permanente del Ministerio de Agricultura, y tres plataformas regionales de las cadenas de valor se encargarán de la supervisión del proyecto.

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

9. Se creará un sistema de aprendizaje para el proyecto que integrará actividades de planificación, seguimiento y evaluación (SyE), y gestión de los conocimientos, para dirigir la ejecución del proyecto, respaldar las decisiones económicas y compartir conocimientos. El sistema de aprendizaje del proyecto apoyará que se rindan cuentas a los grupos interesados del proyecto, rendición cuyo alcance se ampliará con el transcurso del tiempo. Tendrá carácter "abierto" (es decir, no estará restringido al personal del proyecto), participativo y hará hincapié en el análisis y aprendizaje vinculado a los sistemas de información del CEPAGRI. Cada año se determinarán las esferas de innovación en las que los grupos interesados del proyecto pretenden detectar buenas prácticas y llevar a cabo un intercambio de conocimientos mediante las plataformas de las cadenas de valor, las cuales se incorporarán al plan anual de SyE y de gestión de los conocimientos. Asimismo, se organizarán rutas de aprendizaje, cuando sea pertinente, para responder a las necesidades en este ámbito.

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

10. El CEPAGRI utilizará los sistemas del país para la gestión financiera del proyecto, a saber, una cuenta designada en el Banco de Mozambique, una cuenta de tesorería única y el sistema de pago e-SISTAFE (creado por el sistema de administración financiera estatal [SISTAFE]); asimismo, también se incorporan dos cuentas específicamente destinadas a proyectos gestionadas por el CEPAGRI. En un número limitado de casos, los pagos que no se puedan realizar a través de los sistemas del país se tramitarán a través de una cuenta en un banco comercial aceptable para el FIDA. En el Proyecto de Promoción de la Pesca Artesanal ya se utilizan métodos similares. Los sistemas de contabilidad del proyecto serán congruentes con las normas y principios internacionales de contabilidad y con los requisitos gubernamentales. Las adquisiciones y contrataciones se realizarán de conformidad con la reglamentación gubernamental, coherente con las Directrices del FIDA para la adquisición de bienes y la contratación de obras y servicios, y con arreglo a los procedimientos ya convenidos para todos los proyectos financiados por el FIDA en Mozambique. Un auditor externo independiente aceptable para el Fondo llevará a cabo auditorías anuales de conformidad con las Directrices del FIDA para la auditoría de proyectos.

## **E. Supervisión**

11. El proyecto será supervisado directamente por el FIDA. Para este fin, se organizarán misiones de apoyo a la ejecución de carácter anual, seguidas inicialmente por breves misiones complementarias en intervalos de seis meses, que contarán con la participación del Gobierno (CEPAGRI).

## F. Excepciones a las Condiciones Generales del FIDA para la Financiación del Desarrollo Agrícola

12. Se debe modificar en el convenio de financiación del proyecto la disposición siguiente de las Condiciones Generales: Sección 4.08 a) i). A efectos del convenio de financiación, en los gastos admisibles se debe incluir la participación en el capital social.

## IV. Costos, financiación y beneficios del proyecto

### A. Costos del proyecto

13. Los costos totales para este proyecto de siete años, incluidas las contingencias materiales y los imprevistos por alza de precios, ascienden a USD 44,95 millones. Los costos se desglosan de la siguiente manera: horticultura: 29% de los costos básicos; yuca: 9%; carnes rojas: 12%; servicios financieros: 33%, y apoyo institucional y gestión del proyecto: 16%. Los costos totales también incluyen un 3% en concepto de contingencias materiales y un 1% en concepto de imprevistos por alza de precios.

### B. Financiación del proyecto

14. El FIDA financiará el 51% de los costos del proyecto (alrededor de USD 22,7 millones) mediante un préstamo de aproximadamente USD 16,3 millones, una donación de USD 1,5 millones y otra donación con cargo al ASAP por valor de USD 4,9 millones. Asimismo, el Fondo Fiduciario de España, administrado por el FIDA, concederá un préstamo de USD 16,3 millones, y el Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización (FNUDC) aportará USD 0,1 millones. Se prevé que la contribución del Gobierno mediante la exención de impuestos y derechos ascienda a USD 2,5 millones. El sector privado aportará USD 1,9 millones y los beneficiarios USD 1,4 millones. En el cuadro que figura a continuación se muestra el plan de financiación del proyecto.

### Componentes por financiador (en millones de USD)

	Préstamo del FIDA		Présamo del Fondo								Inversores privados				Beneficiarios		Mozambique		Total	
			Donación del FIDA		Fiduciario de España		Donación de la ASAP		FNUDC											
	Cuántia	%	Cuántia	%	Cuántia	%	Cuántia	%	Cuántia	%	Cuántia	%	Cuántia	%	Cuántia	%	Cuántia	%		
1. Horticultura	5,68	42,0	-	-	5,68	42,0	0,56	4,1	-	-	-	-	0,35	2,6	1,26	9,3	13,52	30,1		
2. Yuca	1,56	37,5	-	-	1,56	37,5	0,63	15,3	-	-	-	-	-	-	0,40	9,7	4,15	9,2		
3. Carnes rojas	1,68	29,4	-	-	1,68	29,4	1,77	31,0	-	-	-	-	-	-	0,58	10,1	5,72	12,7		
4. Servicios financieros	5,04	34,6	-	-	5,04	34,6	1,29	8,8	0,14	1,0	1,90	13,0	1,05	7,2	0,10	0,7	14,56	32,4		
5. Apoyo institucional y gestión del proyecto	2,34	33,4	1,52	21,7	2,34	33,4	0,66	9,4	-	-	-	-	-	-	0,14	2,0	7,00	15,6		
<b>Costos totales del proyecto</b>	<b>16,30</b>	<b>36,3</b>	<b>1,52</b>	<b>3,4</b>	<b>16,30</b>	<b>36,3</b>	<b>4,91</b>	<b>10,9</b>	<b>0,14</b>	<b>0,3</b>	<b>1,90</b>	<b>4,2</b>	<b>1,40</b>	<b>3,1</b>	<b>2,49</b>	<b>5,5</b>	<b>44,95</b>	<b>100,0</b>		

### C. Resumen de los beneficios y análisis económico

15. El proyecto beneficiará directamente a unos 20 350 hogares, entre ellos, alrededor de 18 400 hogares agrícolas. El resto de los hogares se beneficiarán indirectamente de los salarios que perciben en los nodos, las pequeñas unidades de elaboración de yuca, los puntos de venta de productos veterinarios ganaderos y el matadero. Entre los beneficiarios indirectos también se encuentran miembros de organizaciones de comerciantes de carne y unos 50 agricultores comerciales. En el sector hortícola, el proyecto apoyará a 4 800 hogares agrícolas con terrenos de regadío con una superficie inferior a 0,7 hectáreas. En la cadena de valor de la yuca, el proyecto apoyará a 8 000 hogares de pequeños agricultores que cultivan yuca en terrenos con un promedio de 0,6 hectáreas. En lo que respecta al sector de las carnes rojas, el proyecto beneficiará a 5 600 hogares de pequeños productores dedicados a la cría de ganado vacuno, ovino y caprino.

16. Entre los principales beneficios del proyecto por componente cabe citar:
- a) **Horticultura:** mejora de la productividad y ampliación de los ciclos de producción en los sistemas de regadío e invernaderos, lo que permitirá que exista un ciclo anual de producción y que los precios sean más altos durante las temporadas de poca actividad; explotación íntegra por parte de pequeños agricultores de 3 000 hectáreas de tierras de regadío mejoradas y rehabilitadas; desarrollo de sistemas innovadores de producción por contrata; prestación de servicios desde siete nodos con múltiples servicios, de interés no solo para los productores hortícolas, sino también para productores de otros cultivos; acceso a paquetes técnicos pertinentes para conseguir mayor calidad y precios más altos, y organizaciones de agricultores rentables y gestionadas de forma autónoma.
  - b) **Yuca:** mejora de la productividad en el ámbito de la producción y elaboración de yuca; desarrollo de nuevos modelos empresariales que aseguren nuevas salidas al mercado y un aumento de los ingresos para los productores de yuca y, asimismo, promuevan la comercialización de productos elaborados a base de yuca; prestación de servicios desde 24 nodos para apoyar la elaboración y el suministro de insumos de yuca; elaboración de paquetes técnicos resistentes al clima para mitigar el riesgo para los agricultores y promover una mayor calidad, y organizaciones de agricultores rentables y gestionadas de forma autónoma.
  - c) **Rumiantes:** mejora de la productividad y la gestión de los rebaños, lo que resultará en ingresos mayores y más regulares; funcionamiento de unidades de reproducción y mejora de la calidad de los rebaños mediante empresas conjuntas de agricultores comerciales y en pequeña escala; puesta en marcha de ferias de ganado y prestación de servicios a través de siete organizaciones de comerciantes de carne que facilitarán la comercialización de productos caprinos y vacunos y aumentarán los márgenes para los productores mediante la reducción de los costos de transacción y la creación de una red de puntos de venta comercial de productos veterinarios ganaderos; organizaciones de agricultores rentables y gestionadas de forma autónoma; puesta en marcha de un nuevo matadero que ofrezca una salida al mercado para los criadores y garantice mejores precios mediante la promoción de una mayor calidad.
17. La tasa interna de rendimiento económico (TIRE) del proyecto se calcula en el 24,6%, con un valor actual neto financiero de USD 39 millones. La viabilidad económica del proyecto es sólida ante cambios adversos en los costos del proyecto; asimismo, el proyecto continúa siendo viable aunque se produzca un aumento en los costos de capital y ordinarios del orden del 50%. El proyecto también muestra solidez ante descensos en los beneficios adicionales, dado que su TIRE sigue siendo del 18,7% incluso si los beneficios adicionales se reducen en un 30%.

## D. Sostenibilidad

18. El proyecto se organiza a modo de intervención temporal para desarrollar modelos empresariales viables y sostenibles en las cadenas de valor de la horticultura, la yuca y el ganado caprino y vacuno, con el objetivo concreto de establecer instituciones, mecanismos y capacidades que puedan continuar funcionando por su cuenta tras la finalización del proyecto. Esta característica del proyecto queda reflejada en el enfoque impulsado por el sector privado; el firme apoyo al fomento de las capacidades dirigidas a las organizaciones de agricultores; el objetivo de asegurar un acceso sostenible a los servicios financieros a partir de las instituciones existentes y un enfoque comercial; el desarrollo de paquetes tecnológicos y prácticas resistentes al clima que faciliten la productividad sostenida y las mejoras en materia de calidad en los entornos semiáridos de la zona del proyecto; la creación de plataformas estables para múltiples grupos interesados, y la utilización de las instituciones y procedimientos nacionales para la gestión de proyectos.

## E. Determinación y mitigación del riesgo

19. Los dos principales riesgos y medidas de mitigación son:
- a) **Sequía:** este riesgo se mitigará a través de la promoción y multiplicación de variedades de yuca y de hortalizas resistentes a la sequía, la promoción de pastos y alimentación para el ganado resistentes al clima, la promoción de técnicas de producción resistentes, y el apoyo al riego, los invernaderos de bajo costo y el acceso a instalaciones de abastecimiento de agua para el ganado.
  - b) **Ausencia de capacidad financiera e interés por parte del sector privado para invertir en la elaboración:** este riesgo se mitigará mediante la prestación de donaciones de contrapartida a inversores privados para apoyar las inversiones en actividades innovadoras y de mayor riesgo y la creación de nodos de servicios de los que los agricultores sean copropietarios.

## V. Consideraciones institucionales

### A. Conformidad con las políticas del FIDA

20. El diseño del proyecto se ajusta a las principales políticas y estrategias del FIDA, entre ellas, las relativas al COSOP de Mozambique, la focalización e incorporación de cuestiones de género, la financiación rural, el fomento de las empresas rurales, el desarrollo del sector privado y la gestión del medio ambiente y los recursos naturales.

### B. Armonización y alineación

21. Las intervenciones propuestas son plenamente acordes con las políticas gubernamentales, principalmente con el Plan de Acción para la Reducción de la Pobreza, el Plan estratégico para el desarrollo del sector agrícola y el Programa Nacional de Extensión Agrícola. El proyecto también contribuirá a la ejecución del futuro Plan nacional para el desarrollo de los negocios agropecuarios y el Programa de acción nacional para la adaptación que prevé actividades para aumentar la resistencia, entre otras, el fortalecimiento de la capacidad de los agricultores para hacer frente al cambio climático reduciendo las pérdidas de cultivos y ganado en las regiones propensas a la sequía, reduciendo la degradación del suelo y promoviendo actividades diversificadas orientadas al comercio.

### C. Innovación y ampliación de escala

22. El proyecto promoverá estructuras innovadoras para la prestación de servicios rurales mediante el empoderamiento de las organizaciones de agricultores, con el fin de crear nodos que presten servicios comerciales básicos para las actividades de la cadena de valor de la yuca. El desarrollo de paquetes resistentes al clima rentables en todas las cadenas de valor constituye otra importante novedad. Los acuerdos de posesión en común del nuevo matadero son innovadores en el contexto de Mozambique, y se prevé que sean un elemento fundamental para el fomento de la cadena de valor de las carnes rojas en favor de la población pobre.

### D. Actuación normativa

23. La actuación en materia de políticas del proyecto se llevará a cabo en aras del proceso de cambio que debe acompañar el fomento de las cadenas de valor comerciales en favor de la población pobre en Mozambique. Este proceso estará principalmente impulsado por las plataformas regionales de las cadenas de valor, que funcionarán como foros para el intercambio de experiencias entre representantes públicos e institucionales y pequeños agricultores. En este contexto, es fundamental la consolidación de las organizaciones de agricultores para que puedan colaborar de forma activa con los asociados.

## VI. Instrumentos y facultades jurídicos

24. Un convenio de financiación entre la República de Mozambique 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.
25. La República de Mozambique 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.
26. 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

27. 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 Mozambique, por una cuantía equivalente a diez millones ochocientos cincuenta mil derechos especiales de giro (DEG 10 850 000), 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 Mozambique, por una cuantía equivalente a un millón diez mil derechos especiales de giro (DEG 1 010 000), conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en este informe.

RESUELVE ADEMÁS: que el Fondo Fiduciario de España 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 Mozambique, por una cuantía equivalente a trece millones trescientos mil euros (EUR 13 300 000), conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en este informe.

RESUELVE ADEMÁS: que el Fondo conceda una donación con cargo al Programa de Adaptación para la Agricultura en Pequeña Escala a la República de Mozambique, por una cuantía equivalente a tres millones doscientos sesenta mil derechos especiales de giro (DEG 3 260 000), conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en este informe. En función de la disponibilidad de fondos del Fondo Fiduciario del ASAP, la donación del ASAP se comprometerá a partir de la fecha de entrada en vigor de la Novena Reposición de los Recursos del FIDA (en virtud del apartado d) de la sección V) de la Resolución 166/XXXV del Consejo de Gobernadores), y no se desembolsará con antelación a dicha fecha.

Kanayo F. Nwanze  
Presidente

## **Negotiated financing agreement: "Pro-Poor Value Chain Development Project in the Maputo and Limpopo Corridors"**

(Negotiations concluded on 28 August 2012)

IFAD loan Number: \_\_\_\_\_

IFAD Grant Number: \_\_\_\_\_

Trust loan Number: \_\_\_\_\_

ASAP Grant Number: \_\_\_\_\_

Project Title: Pro-Poor Value Chain Development in the Maputo and Limpopo Corridors (the "Project")

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

and

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

and

The Spanish Food Security Co-financing Facility Trust Fund (the Trust)

and

The Adaptation for Smallholder Agriculture Programme Trust Fund (the ASAP Trust)

(each a "Party" and collectively the "Parties")

### **Preamble**

WHEREAS the Executive Board of the International Fund for Agricultural Development (the "Fund" or "IFAD"), at its 100<sup>th</sup> Session approved the establishment of a Spanish Food Security Co-Financing Facility Trust Fund ("the Trust") and further approved that the Trust, acting through IFAD in its capacity as the Trustee of the Trust, enters into a borrowing agreement with the Kingdom of Spain (Spain);

WHEREAS 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 a loan and a grant to the Borrower/Recipient for the purpose of financing the PROSUL 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 referred Project, on the terms and conditions set forth in this Agreement;

WHEREAS the Executive Board of the International Fund for Agricultural Development (the "Fund" or "IFAD"), at its 105<sup>th</sup> Session approved the establishment of the ASAP Trust;

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

WHEREAS, subject to availability of funds in the ASAP Trust, the ASAP Grant shall be committed as of, and shall not be disbursed before, the effective date of the Ninth Replenishment of IFAD's Resources (as required by GC Resolution 166/XXXV Section V(d));

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.
3. The Fund shall provide a Loan and a Grant, the ASAP Trust shall provide an ASAP Grant, and the Trust shall provide a Trust Loan to the Borrower/Recipient (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 ten million eight hundred and fifty thousand Special Drawing Rights (SDR 10 850 000).
  - B. The amount of the IFAD Grant is one million and ten thousand Special Drawing Rights (SDR 1 010 000).
  - C. The amount of the Trust Loan is thirteen million three hundred thousand Euro (EUR 13 300 000).
  - D. The amount of the ASAP Grant is three million two hundred and sixty thousand Special Drawing Rights (SDR 3 260 000).
2. The IFAD Loan is granted on highly concessional terms as determined in Article 5.01 (a) of the General Conditions, being free of interest but bearing a service charge of three fourths of one per cent (0.75%) per annum and having a maturity period of forty (40) years, including a grace period of ten (10) years starting from the date of the approval of the Loan by the Fund's Executive Board.
3. The Trust Loan is granted on highly concessional terms as determined in Article 5.01 (a) of the General Conditions, being free of interest but bearing a service charge of three fourths of one per cent (0.75%) per annum and having a maturity period of forty

(40) years, including a grace period of ten (10) years starting from the date of the approval of the Loan by the Fund's Executive Board.

4. A. The Loan Service Payment Currency for the IFAD loan shall be United States Dollar.  
B. The Loan Service Payment Currency for the Trust Loan shall be the Euro.
5. The first day of the applicable Fiscal Year shall be 1 January.
6. Payments of principal and service charge of the IFAD loan shall be payable on each 1 May and 1 November.
7. Payments of principal and service charge of the Trust loan shall be payable on each 1 May and 1 November.
8. There shall be a Project Account (the "Advance Account") for the benefit of the Centre for the Promotion of Agriculture (CEPAGRI) in a bank acceptable to the Fund.
9. The Borrower/Recipient shall provide counterpart financing for the Project in the amount of USD 2 490 000 in foregone tax revenues (approximately equivalent to 5.5% of the total Project cost).

### **Section C**

1. The Lead Project Agency shall be CEPAGRI, under the Ministry of Agriculture of the Borrower/Recipient (MINAG).
2. The following are designated as additional Project Parties: Lead Service Providers (LSPs), the National Road Authority (ANE), and the Beira Agricultural Growth Corridor (BAGC) Catalytic Fund.
3. The Project Completion Date shall be the seventh anniversary of the date of entry into force of this Agreement.

### **Section D**

The IFAD Loan, the IFAD Grant, the Trust Loan, and the ASAP Grant will be administered and the Project supervised by the Fund.

### **Section E**

1. The following are designated as additional grounds for suspension of this Agreement:
  - (a) The Project Coordinator or the Financial Manager shall have been removed from the Project Management Team (PMT) without prior concurrence of the Fund;
  - (b) The Subsidiary Financing Agreement between PROSUL and the Government of Mozambique, which governs operations of the Catalytic Fund, has been suspended or cancelled; or
  - (c) The Memorandum of Understanding (MOU) between the PMT and the Catalytic Fund has been suspended or cancelled.
2. The following are designated as additional conditions precedent to withdrawal:



- (a) General conditions precedent to withdrawal:
  - (i) The Project Coordinator, the Financial Manager, the Monitoring and Evaluation (M&E) and Knowledge Management Officer, and the Agribusiness Officer of the PMT have been recruited in accordance with Schedule 1;
  - (ii) The Project Steering Committee (PSC) has been assembled;
  - (iii) The Advance Account has been duly opened; and
  - (iv) The draft Project Implementation Manual has been submitted to IFAD.
- (b) Specific conditions precedent to withdrawal from Category I:
  - (i) Expenditures related to road rehabilitation: The agreement between CEPAGRI and ANE as a project party responsible for the implementation of the Project, shall have been approved by the Fund in draft, and a signed copy of such agreement shall have been delivered to the Fund;
- (c) Specific conditions precedent to withdrawal from Category V:
  - (i) The Financial Services Expert of the PMT has been recruited in accordance with Schedule 1; and
  - (ii) The Subsidiary Financing Agreement for the Catalytic Fund and an MOU between the PMT and the Catalytic Fund have been signed, and a signed copy of such agreements shall have been delivered to the Fund.

3. The following provision of the General Conditions shall be modified for this Agreement: *Section 4.08(a)(i)*. Eligible expenditures, for the purpose of this Agreement, shall include equity participation.

4. 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  
Av. 10 de Novembro, 928  
Caixa Postal 272  
Praça da Marinha Popular  
Maputo, Mozambique

For the Fund:

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

For the Spanish Food Security Co-Financing Facility Trust Fund

President of the 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

For the Adaptation for Smallholder Agriculture Programme Trust Fund

President of the International Fund for Agricultural Development in its capacity as  
Trustee of the Adaptation for Smallholder Agriculture Programme Trust Fund  
Via Paolo di Dono 44  
00142 Rome, Italy

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

REPUBLIC OF MOZAMBIQUE

\_\_\_\_\_

INTERNATIONAL FUND FOR  
AGRICULTURAL DEVELOPMENT

\_\_\_\_\_

## Schedule 1

### *Project Description and Implementation Arrangements*

#### **I. Project Description**

1. *Target Population.* The Project shall benefit the emergent smallholder farmers , particularly women, in the target value chains. Secondary target groups will include commercial farmers, traders, private investors, livestock breeders and staff hired by the enterprises supported by the Project. The Project will be implemented in the provinces of Gaza, Inhambane and Maputo (the "Project Area"), with a focus on nineteen (19) districts. The focus districts are: Chicualacuala, Chibuto, Chokwe, Guija, Mabalane, Manjakaze, Massingir, and Xai Xai in Gaza; Inharrime, Jangamo, Massinga, Morrumbene, and Zavala in Inhambane; and Boane, Manhica, Magude, Marracuene, Moamba, and Namaacha in Maputo. The expected number of beneficiary families is approximately 20 350.
2. *Goal.* The goal of the Project is to improve livelihoods of smallholder farmers, including strengthened climate adaptation.
3. *Objective.* The objective of the Project is to achieve sustainable increased returns to smallholder farmers in the target value chains by promoting increased production volumes and quality, improved market linkages, efficient farmer organisation and higher farmers' share over the final added value.
4. *Components.* The Project shall consist of the following Components:
  - 4.1 Component 1 – Horticulture
    - a) *Sub-component 1 – Rehabilitation and expansion of approximately 2,100 ha of existing irrigated perimeters,* including (i) design, construction, and operations and maintenance of civil works; (ii) strengthening of water users' associations; and (iii) institutional support to irrigation staff.
    - b) *Sub-component 2 – Strengthening linkages between value chain stakeholders,* including (i) facilitating outgrower schemes; (ii) setting up service hubs in connection with seven target irrigation clusters; (iii) offering technical assistance through joint teams of experts; (iv) promoting farmers' organisations, access to markets, and innovative practices; and (v) monitoring and knowledge management.
  - 4.2 Component 2 – Cassava
    - a) *Sub-component 1 – Strengthening linkages between value chain stakeholders,* including (i) establishing service hubs in each target district; (ii) encouraging installation of small processing units; (iii) assisting development of outgrower schemes and farmers' organisations; and (iv) promoting innovative agricultural practices and access to markets.
    - b) *Sub-component 2 – Value chain environment,* including (i) establishing a regional value chain platform; (ii) establishing multi-stakeholder innovation platforms; (iii) monitoring and knowledge management; and (iv) supporting development of a conducive policy and legislative environment.

#### 4.3 Component 3 – Red Meat

- a) *Sub-component 1 – Value chain environment*, including (i) establishing a regional value chain platform; (ii) establishing innovation platforms; (iii) monitoring and knowledge management; and (iv) supporting development of a conducive policy and legislative environment.
- b) *Sub-component 2 – Production improvement*, including (i) strengthening livestock producers' organisations; (ii) promoting innovative practices; and (iii) promoting services such as technical assistance, financial, and animal health services.
- c) *Sub-component 3 – Market linkages*, including (i) improving cattle fairs; (ii) facilitating formation of meat traders' associations; (iii) facilitating outgrower schemes; and (iv) building a new slaughterhouse near Maputo.

#### 4.4 Component 4 – Financial Services

- a) *Sub-component 1 – Financial services*, including (i) equity and debt financing of microfinance institutions (MFIs) and the PROSUL supported slaughterhouse; and (ii) grant financing of construction of other PROSUL investments (i.e., 30% of the cost of construction for the slaughterhouse, horticulture hubs, cassava processing hubs and livestock vet stores).
- b) *Sub-component 2 – Capacity building*, for (i) MFIs participating in PROSUL; (ii) small and medium enterprises created under PROSUL; and (iii) other loan beneficiaries.

#### 4.5 Component 5 – Institutional Support and Project Management

- a) *Sub-component 1 – Institutional support*, including (i) capacity building in CEPAGRI and its Gaza Delegation; (ii) promoting climate change adaptation in policy; (iii) providing technical and legal assistance for innovative contractual arrangements; and (iv) incorporating agricultural education institutions.
- b) *Sub-component 2 – Land tenure security*, including (i) mapping information on land titles; (ii) analysing tenure security issues; and possibly (iii) supporting community land delimitation.
- c) *Sub-component 3 – Project management*, including the planning, budgeting, contracting, supervising, managing and monitoring of project activities.

## **II. Implementation Arrangements**

1. The Project shall come under the auspices of the Ministry of Agriculture, with CEPAGRI designated as Lead Project Agency. ANE shall partner with CEPAGRI and be involved in Project implementation.
2. The Director of CEPAGRI shall have overall responsibility for coordination and oversight of PROSUL. However, line responsibility for day-to-day programme implementation will be delegated to the Project Coordinator, who will carry it out in close collaboration with the CEPAGRI Delegate for the southern provinces in Xai Xai (Gaza), and with support from the PMT.
3. The PMT shall be composed of individuals recruited through a competitive bidding process open to both MINAG and external candidates, whose selection shall be submitted to the Fund for no objection. Except for financial and administrative positions, prior

experience with gender mainstreaming is strongly desirable. All staff recruited through a competitive process shall be appointed for a 2-year period with possibility of renewal subject to a good performance evaluation by CEPAGRI, confirmed by the Fund. Civil servants selected for any of the professional posts in the PMT should either resign or obtain leave without pay from the Government and be hired on a contract basis. The PMT shall have overall responsibility for planning, implementation, management and monitoring of Project activities. It shall also have overall responsibility for contracting and procurement, coordination with Project partners, and promotion of inclusive approaches.

4. Key staff of the PMT shall include a Project Coordinator, a Financial Manager, an M&E and Knowledge Management Officer, an Agribusiness Officer, and a Financial Services Expert.

5. The implementation of components 1 through 3 will be carried out by three specialised LSPs. LSPs' responsibilities will include but not be limited to preparation, implementation, and monitoring of Value Chain Action Plans and related Annual Work Plan and Budget (AWPB) sections; contracting and procurement; coordination among Component partners; setting up and supporting Regional Value Chain Platforms and Innovation Platforms; supervision, monitoring and evaluation, and knowledge management, under PMT guidance; preparation of progress reports; and recruitment of specialised service providers to implement component activities.

6. The BAGC Catalytic Fund will be responsible for implementation of component 4. Arrangements will be consigned in a Subsidiary Financing Agreement signed by the Catalytic Fund and the Ministry of Finance (with prior IFAD no objection). The responsibilities of the Catalytic Fund will include but not be limited to the creation of an adequately staffed department for PROSUL activities; preparation of AWPBs and implementation of related activities; monitoring of participatory microfinance institutions and other Small and Medium enterprises (SMEs); quarterly reporting; and provision of technical assistance to microfinance institutions and other SMEs in which it holds equity. An MOU between the Catalytic Fund and the PMT will further detail the roles and responsibilities of each.

6.1 *Microfinance Institutions.* The Catalytic Fund will take a minority equity participation in up to three MFIs, subject to approval of the MFI board and Catalytic Fund Board and to IFAD no objection, and will have a seat on the Board of Directors of the MFI(s). Dividends earned from equity participation in MFIs will be used to cover Catalytic Fund operating costs.

6.2 *Slaughterhouse LLC.* The Catalytic Fund will take an equity participation in the Slaughterhouse LLC to be created by PROSUL. The equity position will be held on behalf of livestock producers organisations (LPOs). The Catalytic Fund will have a seat on the board of the Slaughterhouse LLC, which will be transferred to LPOs when the shares owned by the Catalytic Fund will have been purchased by them. Dividends earned by the Catalytic Fund will be split in two equal parts: (i) one part will be kept by the Catalytic Fund to cover its operating expenses; and (ii) the other part will be transferred to LPOs to increase their income and incentivize their participation in the investment. LPOs will be allowed to purchase the shares of the Catalytic Fund once they have paid back their portion of the investment loan.

7. A Land Tenure Service Provider (LTSP) will carry out all activities related to land tenure security. Additionally, if deemed necessary, a part-time Land Tenure Advisor may be contracted to help identify and supervise the LTSP's inputs.

8. A Project Learning System (PLS) integrating planning, monitoring and evaluation (M&E), and knowledge management (KM) will be developed to steer project

implementation, support economic decisions and share knowledge. The PLS will be open (that is, not restricted to project staff), participatory, growing, focused on analysis and learning connected to CEPAGRI's information systems and supporting accountability to project stakeholders. Every year, innovation areas in which project stakeholders intend to detect good practices and to develop an exchange of knowledge will be identified by the Value Chain Platforms (VCPs) and included in the annual M&E and KM plan.

9. *Project oversight.* Project oversight will be carried out by a Project Steering Committee (PSC) chaired by the Permanent Secretary of MINAG, and three Regional VCPs. The latter will provide overall project guidance and identify issues to be addressed at a policy level. Based on this overall dialogue, VCPs will also be responsible for approving component AWPBs prior to submission to the PSC. The PSC will assess management effectiveness, decide on corrective measures where appropriate, review lessons learned, approve AWPBs, review progress reports, and provide overall guidance to Project implementation.

## Schedule 2

### Allocation Table

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

Category	Loan Amount Allocated (expressed in SDR 000s)	Grant Amount Allocated (expressed in SDR 000s)	Trust Fund Loan Amount Allocated (expressed in EUR 000s)	ASAP Grant Amount Allocated (expressed in SDR 000s)	Percentage
I. Civil Works	2 330		2 860	620	100% net of taxes
II. Vehicles, Equipment and Materials	620		760	190	100% net of taxes
III. Training, TA and Studies	2 250	910	2 760	1 350	100% net of taxes
IV. Contractual Services	1 000		1 220		100% net of taxes
V. Financial Services	2 700		3 310	770	100% net of taxes
VI. Recurrent Costs	860		1 060		100% net of taxes
Unallocated	1 090	100	1 330	330	
<b>TOTAL</b>	<b>10 850</b>	<b>1 010</b>	<b>13 300</b>	<b>3 260</b>	

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

Financial Services shall include investment Funds to the Catalytic Fund, from which equity investments and long-term deposits may be made.

Recurrent Costs shall include salaries, allowances and incremental operating and maintenance costs).

2. *Start-up Costs.* Withdrawals in respect of expenditures for start-up costs (in Categories II, III, IV and VI) incurred before the satisfaction of the general conditions precedent to withdrawal shall not exceed an aggregate amount of USD 800 000 equivalent.

3. *The ASAP Grant.* Disbursement of the ASAP Grant shall commence upon the effective date of the Ninth Replenishment of IFAD's Resources.

### **Schedule 3**

#### *Special Covenants*

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 IFAD Grant Account, the Trust Account, and the ASAP Grant 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. Insurance of project personnel. The Borrower/Recipient, through CEPAGRI, shall insure PMT personnel against health and accident risks to the extent consistent with its customary practice in respect of its national civil service.
2. Maintenance of road infrastructure. The Borrower/Recipient shall ensure that the maintenance of roads rehabilitated under the Project is carried out throughout the Project Implementation Period, continues after the Project Completion Date and that it shall provide the financing necessary for such maintenance at the appropriate level.
3. Project Learning System. The Borrower/Recipient shall ensure that the Project Learning System as described in Schedule 1, Section II, paragraph 8 is established within 12 months from the date of entry into force of this agreement.
4. Land Tenure Security. The Borrower/Recipient shall ensure that the necessary mechanisms are in place for supervising the LTSP in the implementation of Component 5, sub-component 2.



# LOGICAL FRAMEWORK

Narrative summary	Key Indicators and Targets by June 2019	Means of Verification	Assumptions
<b>GOAL AND DEVELOPMENT OBJECTIVE</b>			
<p>GOAL: Improved and climate resilient livelihoods of smallholder farmers in selected districts of the Maputo and Limpopo corridors.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Increased asset index for 13,700 participating households (RIMS)</li> <li>• Reduced child malnutrition (RIMS)</li> <li>• 60,000 poor smallholder household members whose climate resilience has increased due to ASAP (ASAP)</li> </ul>	<p>Project baseline &amp; impact surveys, reality checked against national statistics</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Favourable economic environment</li> </ul>
<p>DEVELOPMENT OBJECTIVE: Sustainable increased returns to smallholder farmers from increased production volumes and quality in target value chains, improved market linkages, efficient farmer organisation and higher farmers' share over the final added value.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• % of final price accruing to small-scale producers in the three value chains</li> <li>• 20,350 households (50% women) receiving project services (RIMS 1.2.5)</li> <li>• Number of farmer organisations extending productions support and marketing service to members (COSOP)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Project surveys</li> <li>• Service hubs' reports</li> <li>• Farmers' organisations statistics</li> <li>• Value Chain Platform reports</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Continued government commitment to improve returns to farmers in agricultural value chains</li> </ul>
<b>OUTCOMES</b>			
<p>OUTCOME 1: Increased sustainable income for smallholder farmers producing irrigated vegetables in project areas through increased productivity, volumes and quality of vegetables reaching both traditional and modern market segments.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 1,305 ha improved and 796 ha rehabilitated irrigated schemes operational (19 schemes)</li> <li>• 4,800 farmers (50% women) accessing support services (RIMS 1.2.5, COSOP) through 7 service hubs (20 schemes)</li> <li>• 3,840 farmers (50% women) adopting recommended climate-resilient technologies (RIMS 2.2.2, COSOP and ASAP) (20 schemes)</li> <li>• Annual volume of produce sales by hubs (COSOP)</li> <li>• All WUAs granted DUATs and with documented rules for regulating members' parcel access and use</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• DNSA and INIR</li> <li>• LSP M&amp;E system</li> <li>• Project surveys</li> <li>• Service hubs' reports</li> <li>• Farmers' organisations statistics</li> <li>• Value Chain Platform reports</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Private investors interested in investing in outgrower schemes/hubs along conditions proposed by IFAD</li> </ul>
<p>OUTCOME 2: Increased sustainable income for smallholder farmers in project areas from improved cassava production, based on proof-of-concept business models for the profitable production and marketing of cassava-based products.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 8,000 farmers (50% women) accessing support services (RIMS 1.2.5 and COSOP) through outgrower schemes and service hubs</li> <li>• 4,800 farmers (50% women) adopting recommended technologies (RIMS 2.2.2, COSOP)</li> <li>• Average cassava yield by participating households increased from 6.5 t/ha to 11.0 t/ha (+70%)</li> <li>• Annual volume of cassava purchased by processing units (COSOP)</li> <li>• Increase by 2,880 ha of land managed under best practices (ASAP)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Project surveys</li> <li>• LSP M&amp;E system</li> <li>• Service hubs' reports</li> <li>• Farmers' organisations statistics</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Private investors interested in investing in processing units, outgrower schemes and hubs along conditions proposed by IFAD</li> </ul>

<p>OUTCOME 3: Increased sustainable income for small-scale cattle, goat and sheep breeders in project areas through improved production and better organised markets</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 5,600 herders (50% women) accessing animal health services (RIMS 1.2.5 and COSOP)</li> <li>• 3,360 herders (50% women) adopting recommended technologies (RIMS 2.2.2 and COSOP)</li> <li>• Off-take rate of livestock (increased from current 5% to 10%)</li> <li>• Annual number of animals sold by LPOs by project year 3 (separate for cattle and shoats)</li> <li>• # increase in hectares of land managed under best practices (ASAP)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Project surveys</li> <li>• LSP M&amp;E system</li> <li>• Farmers’ organisations statistics</li> <li>• Value Chain Platform reports</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Private investors interested in investing in slaughterhouse at PROSUL conditions</li> <li>• Prospect of higher and regular income induces herders to develop commercially-oriented herd management</li> </ul>
<p>OUTCOME 4: Selected value chain stakeholders have a timely and adequate access to a diversified range of affordable financial products, through existing or to be created financial and non-financial service providers</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Number of rural clients (50% women) receiving a loan (COSOP)</li> <li>• At least 75% of participating farmers (50% women) access financial services (by type of client, service, financial/non-financial service provider), loan portfolio</li> <li>• Portfolio at risk of MFI loans to participating farmers</li> <li>• Number and volume of working capital loans extended by microfinance institutions to SMEs and repayment rate, by year</li> <li>• Average interest rates charged to project-supported SMEs, farmers’ organizations and farmers;</li> <li>• Dividends earned by the Catalytic Fund from MFIs and SMEs (by type) and return on investment;</li> <li>• Yearly amount of PROSUL equity held by Catalytic Fund in SMEs</li> <li>• Number of staff of MFIs/SMEs trained in financial and management subjects (RIMS) (50% women)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Catalytic Fund and MFIs M&amp;E systems</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• MFIs are interested in extending services in rural areas along conditions affordable for agricultural activities</li> </ul>
<p>OUTCOME 5: CEPAGRI, and specifically its delegation for the southern provinces, has and uses systems and tools for supporting inclusive value chain development and for promoting new business models</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Systems and tools for planning and budgeting public support to value chains and for monitoring value chain performance are operational and implemented</li> <li>• Linkages with relevant institutions (particularly MICOA and INGC) and with the Strategic Programme for Climate Resilience co-financed by the World Bank and AfDB established and maintained (ASAP)</li> <li>• 10 CEPAGRI and project staff received training and exposure to issues related to the broader national and regional climate agenda (ASAP)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Project reports and publications</li> </ul>	