

Signatura: EB 2014/113/R.18/Rev.1  
Tema: 10 b) ii)  
Fecha: 16 de diciembre de 2014  
Distribución: Pública  
Original: Inglés

**S**



Invertir en la población rural

## Informe del Presidente

### Propuesta de préstamo y donación a la República Popular China para el Proyecto de Promoción de Agronegocios en las Zonas Montañosas de Jiangxi

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

##### Funcionarios de contacto:

##### Preguntas técnicas:

**Sana F. K. Jatta**  
Asesor Principal de la Cartera  
Región de Asia y el Pacífico  
Tel.: (+39) 06 5459 2446  
Correo electrónico: s.jatta@ifad.org

**Matteo Marchisio**  
Gerente del Programa en el País  
Tel.: (+39) 06 5459 2862  
Correo electrónico: m.marchisio@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 — 113º período de sesiones  
Roma, 15 y 16 de diciembre de 2014

---

**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>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	5
D. Gestión financiera, adquisiciones y contrataciones y gobernanza	5
E. Supervisión	7
<b>IV. Costos, financiación y beneficios del proyecto</b>	<b>7</b>
A. Costos del proyecto	7
B. Financiación del proyecto	7
C. Resumen de los beneficios y análisis económico	9
D. Sostenibilidad	10
E. Determinación y mitigación del riesgo	10
<b>V. Consideraciones institucionales</b>	<b>11</b>
A. Conformidad con las políticas del FIDA	11
B. Armonización y alineación	11
C. Innovación y ampliación de escala	12
D. Actuación normativa	12
<b>VI. Instrumentos y facultades jurídicos</b>	<b>12</b>
<b>VII. Recomendación</b>	<b>13</b>
<b>Anexo</b>	
<b>Negotiated financing agreement</b>	<b>14</b>
Convenio de financiación negociado	
<b>Apéndice</b>	
<b>Logical framework</b>	
(Marco lógico)	

## **Acrónimos y siglas**

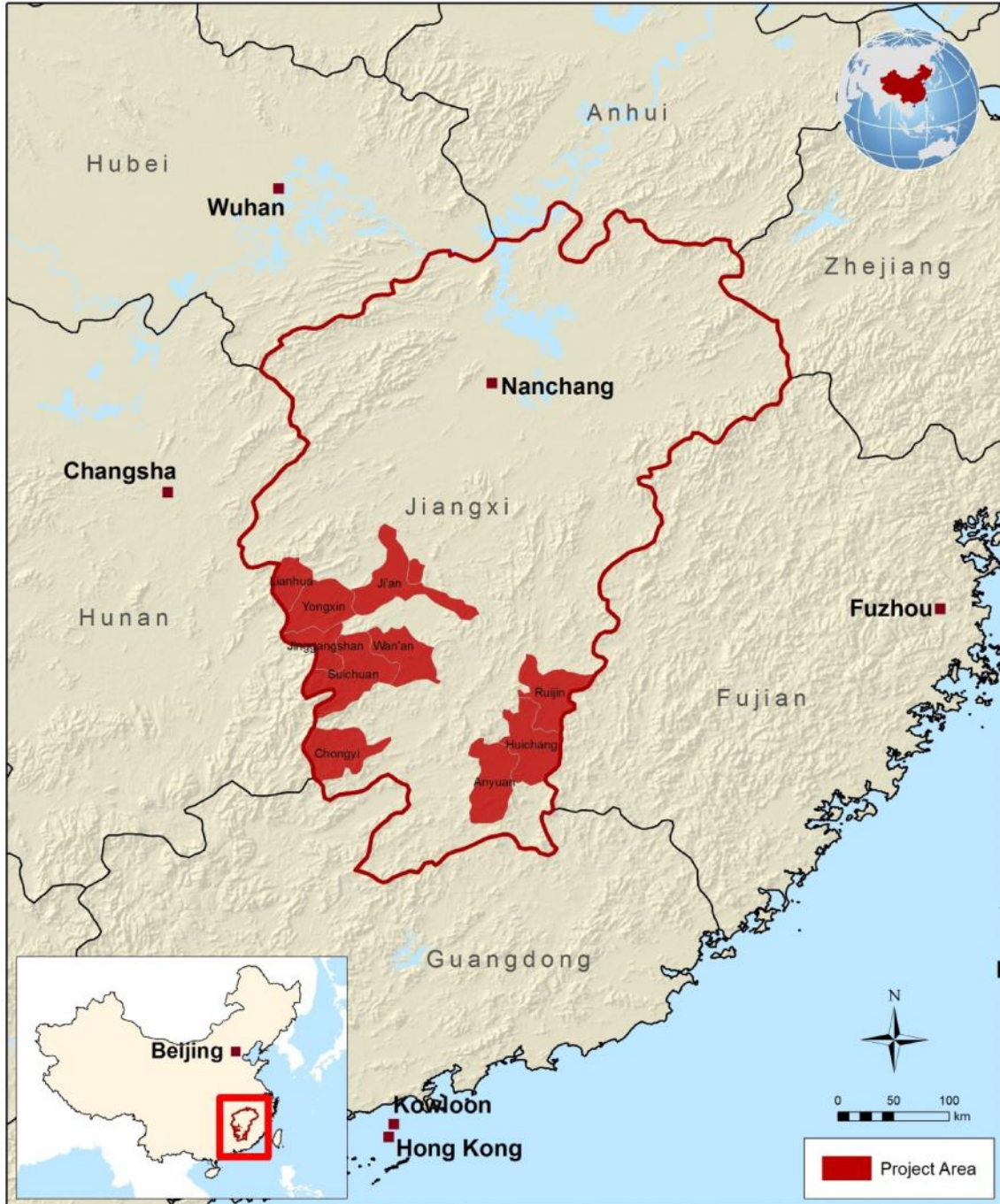
COSOP-BR	programa sobre oportunidades estratégicas nacionales basado en los resultados
IFP	institución financiera participante
OGP	oficina de gestión del proyecto
PIB	producto interno bruto
POA	plan operativo anual
SyE	seguimiento y evaluación
TIRE	tasa interna de rendimiento
VAN	valor actual neto

## Mapa de la zona del proyecto

### People's Republic of China

### Jiangxi Mountainous Areas Agribusiness Promotion Project

President's report



The designations employed and the presentation of the material in this map do not imply the expression of any opinion whatsoever on the part of IFAD concerning the delimitation of the frontiers or boundaries, or the authorities thereof.  
Map compiled by IFAD | 03-06-2014

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 Popular China

### Proyecto de Promoción de Agronegocios en las Zonas Montañosas de Jiangxi

#### Resumen de la financiación

<b>Institución iniciadora:</b>	FIDA
<b>Prestatario:</b>	República Popular China
<b>Organismo de ejecución:</b>	Departamento de Agricultura del gobierno de la provincia de Jiangxi
<b>Costo total del proyecto:</b>	USD 125,22 millones
<b>Cuantía del préstamo del FIDA:</b>	EUR 34,35 millones (equivalente a USD 43,0 millones, aproximadamente)
<b>Cuantía de la donación del FIDA:</b>	DEG 0,55 millones (equivalente a USD 0,8 millones, aproximadamente)
<b>Condiciones del préstamo del FIDA:</b>	Plazo de 18 años, incluido un período de gracia de 5 años, con un tipo de interés igual al tipo de interés anual de referencia que el Fondo determine semestralmente
<b>Cofinanciadores y cuantía de la cofinanciación:</b>	Instituciones financieras participantes (IFP): USD 25,20 millones Cooperativas y empresas: USD 3,36 millones en especie
<b>Condiciones de la cofinanciación:</b>	IFP: préstamo; cooperativas y empresas: en especie
<b>Contribución del prestatario:</b>	USD 40,75 millones
<b>Contribución de los beneficiarios:</b>	USD 12,11 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 sobre la financiación propuesta a la República Popular China para el Proyecto de Promoción de Agronegocios en las Zonas Montañosas de Jiangxi, que figura en el párrafo 40.

## **Propuesta de préstamo y donación a la República Popular China para el Proyecto de Promoción de Agronegocios en las Zonas Montañosas de Jiangxi**

### **I. Contexto estratégico y justificación**

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

1. Durante más de tres decenios, la República Popular China ha logrado llevar adelante un rápido proceso de desarrollo económico y social, con un crecimiento promedio del producto interno bruto (PIB) entre el 9 % y el 10 % anual. El país logró que más de 600 millones de sus 1 340 millones de habitantes salieran de la pobreza. Durante el proceso, la contribución de la agricultura al PIB descendió del 25 % en 1995 al 10 % en 2011, mientras que las correspondientes a la industria y los servicios aumentaron en un 5 % y un 10 %, respectivamente. Una proporción considerable del aumento de los ingresos rurales se debe a las retribuciones procedentes de actividades realizadas fuera de las explotaciones. En el plano negativo, el rápido crecimiento económico ha ocasionado una gran desigualdad, un rápido proceso de urbanización, dificultades para la sostenibilidad ambiental, desequilibrios externos y presiones demográficas, todo ello unido al envejecimiento de la población y la feminización de la agricultura. Más de 128 millones de personas viven todavía por debajo de la línea de pobreza de 1,25 dólares al día, y la reducción de la pobreza sigue siendo una asignatura pendiente. Asimismo, deben abordarse las preocupantes desigualdades en cuanto a los ingresos, cada vez más pronunciadas no solo entre regiones, sino también entre las zonas urbanas y rurales y entre uno y otro sexo.
2. La población rural de China pasó de representar el 80 % de la población en 1980 al 49 % en 2011. La superficie agrícola total cultivada era de aproximadamente 122 millones de hectáreas en 2011; en total, cerca de 0,1 hectáreas per cápita. Alrededor del 49 % de la superficie agrícola es de regadío. La proporción de superficie total laborable con cultivos alimentarios se está reduciendo en favor de la diversificación con cultivos comerciales. Sin embargo, la producción total de cultivos alimentarios no resulta afectada gracias a los aumentos de la productividad. Por otra parte, el aumento de la venta de productos agrícolas está teniendo como consecuencia la reducción de la intervención directa del Estado en la producción y la comercialización, a la vez que se está abriendo la oportunidad de vincular a los agricultores rurales con empresas y cooperativas.

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

3. El Gobierno ha adoptado una estrategia de reducción de la pobreza orientada al desarrollo que se centra en la mejora de la infraestructura, el crecimiento agrícola racional desde el punto de vista ecológico, el fortalecimiento de los servicios financieros y de comercialización para la población pobre y el fomento de las actividades económicas fuera de las explotaciones. En 2007, también entró en vigor el Reglamento de cooperativas agrícolas, que promueve las organizaciones de agricultores y mejora los vínculos de mercado entre los agricultores y las empresas. El Gobierno confía en que el FIDA continúe incorporando las mejores prácticas

mundiales a enfoques innovadores de reducción de la pobreza y aportando recursos financieros adicionales. Asimismo, el Fondo ha demostrado que cuenta con una ventaja comparativa en lo que respecta a luchar contra la pobreza en zonas aisladas y con pocos recursos, capacidad apreciada por China, ya que en este país existen muchas zonas con dichas características.

4. El programa sobre oportunidades estratégicas nacionales basado en los resultados (COSOP-BR) del FIDA para China correspondiente al período 2011-2015 está en consonancia con el plan del Gobierno y el programa de reducción de la pobreza rural. Sus tres objetivos estratégicos son: i) lograr que la población rural pobre de las zonas objetivo utilice, de forma sostenible, activos productivos naturales y económicos fortalecidos, y tecnología y servicios de asesoramiento mejorados, en un entorno y unas condiciones de mercado cambiantes; ii) permitir que la población rural pobre y sus organizaciones se beneficien de un acceso a los mercados y servicios financieros mejorados, para aumentar sus ingresos y mejorar su capacidad de resistencia a los riesgos, y iii) mejorar la cooperación Sur-Sur y la gestión de los conocimientos a fin de ofrecer oportunidades para compartir los conocimientos generados mediante la innovación y la ampliación de escala de las buenas prácticas en desarrollo rural.
5. El Proyecto de Promoción de Agronegocios en las Zonas Montañosas de Jiangxi es la quinta actuación en el marco del presente COSOP-BR y servirá para crear sinergias entre varias actividades, como por ejemplo el uso de enfoques basados en las cadenas de valor que agreguen valor a los activos productivos de las comunidades; el desarrollo de productos agrícolas orientados al mercado, y la mejora del acceso de los agricultores a los servicios técnicos y de información, los mercados remunerativos, los recursos naturales y servicios financieros apropiados. Estas actividades serán de carácter experimental y pondrán de relieve la función catalizadora del FIDA. El Gobierno y otras entidades aumentarán la escala de las actividades con resultados positivos. Uno de los principales objetivos del Proyecto de Promoción de Agronegocios en las Zonas Montañosas de Jiangxi es la agregación de valor a la producción agrícola existente y mejorada por medio de la elaboración de estrategias innovadoras y eficaces. De esta forma se establecerán vínculos con las actividades pertinentes promovidas por el Gobierno y financiadas por los donantes para aumentar al máximo las sinergias y evitar duplicaciones; entre dichas actividades, cabe destacar: el programa de construcción de una nueva zona rural, puesto en marcha en 2006 para aumentar la producción agrícola y mejorar los medios de vida de los agricultores y el entorno rural; el programa de alivio de la pobreza y desarrollo en el medio rural para 2011-2020, y la demostración de la reforma de los servicios de extensión agraria en los condados del Ministerio de Agricultura, presentada en 2009, que introduce enfoques participativos en materia de extensión a la vez que mejora las estaciones de extensión.

## **II. Descripción del proyecto**

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

6. En consonancia con la estrategia de focalización del FIDA y con las prioridades gubernamentales de reducción de la pobreza, los grupos objetivos del proyecto son los hombres y mujeres pobres de las zonas rurales, residentes en la zona pobre, según los criterios nacionales, de la cadena montañosa de Luoxiao en Jiangxi, y que son económicamente activos o pueden beneficiarse del aumento de la producción agrícola y de las oportunidades de agronegocios ofrecidas. Se establecerán vínculos entre las cooperativas de agricultores y las empresas agrícolas y los productores pobres, y se hará especial hincapié en la función de las mujeres. Se han seleccionado diez condados para ejecutar el Proyecto de Promoción de Agronegocios en las Zonas Montañosas de Jiangxi, a saber: JiAn, Sichuan, Jinggangshan, Yongxin y WanAn, de la prefectura de JiAn; Huichang, Anyuan, Chongyi y Ruijin, de la prefectura de Ganzhou, y Lianhua, de la prefectura de

Pingxiang. En 2012, la población rural total de esas zonas ascendía a 3,36 millones. Los ingresos netos per cápita de los agricultores de la zona ascendían a 4 849 yuan renminbi (RMB), cifra que representaba el 62 % y el 61 % de los niveles provincial y nacional, respectivamente, y era inferior a la media de los condados pobres de Jiangxi. La superficie agrícola media per cápita era de tan solo 0,05 hectáreas en los condados abarcados por el proyecto. Alrededor del 80 % de la zona del proyecto se caracteriza por el paisaje de montañas y colinas.

7. La agricultura y la migración de la mano de obra son las principales fuentes de ingresos de los hogares rurales. La agricultura da empleo a aproximadamente la mitad de la población activa de la zona, y representa más de un tercio de los ingresos de los hogares rurales, de los que el 21 % procede de los cultivos y el 11 % del ganado. La emigración es un fenómeno extendido; alrededor del 41 % de las personas que emigran son mujeres, la mayoría de entre 18 y 45 años. Aproximadamente el 26 % de los ingresos de los hogares proceden del empleo fuera de la región.

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

8. La meta del proyecto es ayudar a China a elaborar y ejecutar programas experimentales que aborden de forma sostenible la pobreza crónica que predomina en puntos de las zonas montañosas aisladas. Los objetivos son aumentar la base productiva de los agricultores, mejorar la eficiencia de la producción agrícola, aumentar la calidad de los productos e incrementar los márgenes en las cadenas de valor, en especial al nivel de las explotaciones. El proyecto promoverá el desarrollo de agronegocios a través de cooperativas y empresas, poniendo el acento en el acceso a los mercados de los productos agrícolas.

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

9. El proyecto tiene tres componentes: la promoción y el desarrollo de agronegocios; la expansión de la producción agrícola y la intensificación de la productividad agrícola, y la gestión y coordinación del proyecto.
10. **Componente 1. La promoción y el desarrollo de agronegocios** se conseguirá por medio del aumento de la capacidad de las cooperativas y los agronegocios y la creación de vínculos entre ellos y los agricultores; el establecimiento de un servicio de garantía para movilizar fondos de crédito de los bancos, y la prestación de servicios de desarrollo comercial para elaborar y ejecutar planes de negocio. Las oficinas de gestión económica y de cooperativas en las zonas rurales se encargarán de fortalecer las cooperativas, mientras que las oficinas de gestión del proyecto (OGP) coordinarán los servicios de desarrollo comercial, aunque su prestación correrá a cargo de proveedores locales de servicios, seleccionados mediante concurso. Las empresas de garantía a nivel de condado, de propiedad mayoritariamente gubernamental, pondrán en marcha el servicio de garantía. Se impartirá capacitación complementaria a todos los interesados, además de desarrollar su capacidad de gestión. La asistencia técnica durante la puesta en marcha del proyecto y una evaluación inicial de las empresas de garantía participantes formarán parte de las actividades.
11. **Componente 2. La expansión de la producción agrícola y la intensificación de la productividad agrícola** incrementarán los ingresos de los pequeños agricultores por medio de la producción eficiente de cultivos comerciales y ganado y la mejora de la infraestructura productiva. La comercialización de los productos agrícolas se garantizará a través de los vínculos establecidos en el marco del componente A. Entre las principales actividades del proyecto, cabe destacar: la mejora de la calidad de los productos; las economías de escala en la preparación y el riego de las tierras; la adopción de técnicas agrícolas mejoradas; la certificación de los productos agrícolas; la introducción de variedades de cultivos y de razas de ganado mejoradas, y la recuperación de tierras que no se cultivan en zonas productivas para la plantación de cítricos, té y otros cultivos de plantas perennes



viables desde el punto de vista comercial. Las oficinas de agricultura y de ganado se encargarán de la producción agrícola, de la mejora de los servicios de extensión y de la capacitación del personal y los agricultores. Las oficinas de transporte y de recursos hídricos de los condados dirigirán la ejecución de las actividades de mejora de las carreteras y de desarrollo del riego, respectivamente.

12. **Componente 3. La gestión y la coordinación del proyecto** incluirá el establecimiento y el funcionamiento de las OGP a los niveles provincial, de prefectura, de condado y municipal. La ejecución del proyecto se descentralizará a las OGP de condado para garantizar la sostenibilidad, mientras que la OGP provincial asumirá las funciones generales de planificación, coordinación, seguimiento y preparación de informes.

### III. Ejecución del proyecto

#### A. Enfoque

13. El enfoque de ejecución de este proyecto de cinco años se ajustará a las prácticas satisfactorias de los proyectos en curso y anteriores financiados por el FIDA en China. Las OGP ya están constituidas a todos los niveles y serán las encargadas de las actividades de planificación, coordinación, seguimiento y preparación de informes. La ejecución de las actividades del proyecto seguirá recayendo en los organismos y las entidades privadas designadas a nivel de condado, para garantizar la creación de sinergias con las actividades gubernamentales de desarrollo. Para la ejecución del proyecto se tomarán como punto de partida los planes operativos anuales (POA) elaborados mediante enfoques participativos. Los grupos para la ejecución en las aldeas velarán por que la focalización, la planificación participativa, la ejecución y el seguimiento se realicen apropiadamente, así como por el mantenimiento sostenible de los productos físicos obtenidos en las aldeas. El proyecto se sirve de un enfoque basado en las cadenas de valor para mejorar el impacto y garantizar el desarrollo sostenible. Las actividades de desarrollo de las cooperativas respaldarán la producción agrícola comercial apoyada por el proyecto y mejorarán el poder de negociación de los pequeños agricultores.

#### B. Marco organizativo

14. Como representante autorizado del prestatario, el Ministerio de Finanzas recibirá y transferirá los recursos de la donación y el préstamo del FIDA al Departamento de Finanzas de Jiangxi, que posteriormente los transferirá a las oficinas de finanzas de los condados abarcados por el proyecto. El ministerio desempeñará sus funciones de supervisión por conducto de los departamentos y oficinas de finanzas. El marco organizativo del proyecto reproduce la práctica de los proyectos del FIDA en China. A nivel de provincia, prefectura y condado, se establecerán grupos directivos del proyecto encargados de la orientación y la coordinación generales. Cada uno de ellos estará dirigido por un oficial superior y compuesto por representantes de los departamentos y oficinas conexas. Los principales cometidos de estos grupos serán la supervisión general de las OGP y los resultados del proyecto, la coordinación y movilización de los fondos de contrapartida y el examen y aprobación de los POA. El departamento y las oficinas de finanzas se encargarán de abrir y gestionar las cuentas del proyecto; administrar y supervisar el uso de los recursos del proyecto; estudiar y aprobar las necesidades de financiación; garantizar un flujo de fondos eficiente; impartir capacitación adecuada a los oficiales financieros, y preparar solicitudes de retiro de fondos y velar por el reembolso puntual de los gastos admisibles del proyecto.
15. El Departamento de Agricultura de la provincia de Jiangxi es el organismo principal del proyecto y asume la coordinación y la supervisión generales del proyecto. En calidad de organismo principal del proyecto, ha establecido OGP a todos los niveles. Se trata de estructuras específicas con sede en el Departamento de Agricultura y las oficinas de agricultura. La OGP provincial supervisará con carácter general las

OGP a todos los demás niveles, que a su vez se encargarán de la gestión cotidiana del proyecto. Se han establecido oficinas de apoyo al proyecto a nivel de prefectura, mientras que a nivel municipal se han designado facilitadores del proyecto para que presten apoyo a la ejecución. La OGP provincial y todas las OGP de condado tienen una dotación suficiente de personal cualificado a tiempo completo, que incluye un director, un oficial de planificación y seguimiento y evaluación (SyE), un oficial de agronegocios y financiación, un coordinador de gestión de los conocimientos y cuestiones de género, un contable y un cajero. Al término del diseño del proyecto, la totalidad de la estructura institucional del proyecto estaba en funcionamiento a todos los niveles. Los miembros pertinentes del personal de estas instituciones participaron en el diseño del proyecto desde su fase inicial.

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

16. La planificación en el marco del proyecto se ajustará a las prácticas seguidas en otros proyectos financiados por el FIDA en China, que se basan en los POA elaborados mediante enfoques participativos. En ellos se describirán los progresos financieros y físicos realizados, las actividades previstas, el plan de adquisiciones y contrataciones para un mínimo de 18 meses y el plan de ejecución por semestre. La OGP de prefectura consolidará los POA preparados por cada OGP de condado y los presentará al FIDA para su aprobación por conducto de la OGP provincial. El primer POA se presentará antes de la puesta en marcha del proyecto.
17. **Seguimiento y evaluación.** Se establecerá un sistema de información de gestión eficaz y eficiente en consonancia con el sistema de gestión de los resultados y el impacto del FIDA, desde la OGP provincial hasta los grupos para la ejecución en las aldeas, pasando por las OGP de condado y los facilitadores municipales del proyecto. Los oficiales de SyE de la OGP provincial y las OGP de condado se encargarán de realizar el seguimiento y la evaluación de la ejecución del proyecto e intercambiarán, semestral y anualmente, las enseñanzas extraídas con los interesados, a fin de mejorar la ejecución y lograr los objetivos del proyecto. Los organismos de ejecución y los grupos para la ejecución en las aldeas recopilarán los datos de SyE referentes a los hogares y las actividades. Entre las principales funciones de SyE cabe destacar los exámenes periódicos de SyE, el respaldo técnico y el apoyo externo permanente para la preparación de informes y la capacitación de los oficiales de SyE. Los resultados de SyE orientarán la preparación de los POA y los ajustes del marco lógico.
18. **Aprendizaje y gestión de los conocimientos.** La estrategia de gestión de los conocimientos en el proyecto se inspira en las experiencias de los proyectos del FIDA, anteriores y en curso. La OGP provincial y las OGP de condado se encargarán de recabar y documentar las experiencias, los casos de éxito y las innovaciones que resulten de la ejecución del proyecto, y organizarán talleres semestrales o anuales para difundir dichas experiencias e innovaciones a fin de ampliar su escala. Asimismo, la dirección del proyecto participará activamente en actividades regionales de intercambio de conocimientos sobre esferas relacionadas con el proyecto.

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

19. **Gestión financiera.** Al evaluar la gestión financiera del proyecto, el FIDA calificó el riesgo financiero general de medio. Se llegó a la conclusión de que las estructuras organizativas actuales de los organismos de ejecución, en especial en el seno del organismo principal del proyecto, eran adecuadas y suficientes. Las disposiciones relativas al flujo de fondos previsto también son propicias para una ejecución sin contratiempos. Las normas de contabilidad, las políticas, los procedimientos, la gestión de activos, la presupuestación, la auditoría, la presentación de informes y el

sistema contable actuales de los organismos de ejecución son eficaces en su mayor parte. Por consiguiente, el proyecto se servirá de ellos para sus disposiciones fiduciarias, con las siguientes medidas de mitigación de riesgos: se introducirán directrices específicas para la gestión financiera, la contabilidad y los desembolsos, hechas a medida y adaptadas a las necesidades del proyecto; se dispondrá del personal necesario para la gestión financiera y se han elaborado planes para aumentar su capacidad a fin de garantizar una gestión eficiente del proyecto, en particular en las OGP de condado; se instalará un programa informático de contabilidad que se utilizará con eficacia en todas las OGP, y se llevarán a cabo actividades de supervisión y seguimiento para velar por el cumplimiento de las directrices y requisitos prescritos. El Fondo prestará el apoyo pertinente en la fase inicial del proyecto para garantizar la rendición de cuentas fiduciaria.

20. El FIDA concederá una donación y un préstamo para financiar el Proyecto de Promoción de Agronegocios en las Zonas Montañosas de Jiangxi de conformidad con las condiciones previstas en el convenio de financiación. Inmediatamente después de que este entre en vigor, el Departamento de Finanzas de Jiangxi abrirá y mantendrá dos cuentas designadas en dólares estadounidenses para el préstamo y la donación, respectivamente, en uno o más bancos comerciales aceptables para el FIDA, a través de las cuales se canalizará la financiación aportada por el FIDA. Se depositará en cada cuenta designada una cantidad acordada, aproximadamente equivalente a los gastos admisibles durante los seis primeros meses, una vez firmado el convenio de financiación y cumplidas las condiciones para el desembolso. Las ulteriores reposiciones de las cuentas designadas se efectuarán mediante solicitudes de retiro de fondos acompañadas de documentación justificativa y declaraciones de gastos, de conformidad con los procedimientos del FIDA. Las OGP y las oficinas de finanzas de los condados abrirán y mantendrán cuentas del proyecto en RMB en bancos aceptables para el Fondo. Los fondos del FIDA se transferirán de la cuenta designada a las cuentas del proyecto y de ahí a los organismos de ejecución, los proveedores de servicios y los usuarios finales. Las disposiciones de gestión financiera del proyecto garantizarán una transmisión sólida de información fidedigna sobre las actividades del proyecto que facilitará la rendición de cuentas, la transparencia y la divulgación.
21. **Financiación retroactiva.** Como excepción a las Condiciones Generales para la Financiación del Desarrollo Agrícola del FIDA, se prevé la financiación retroactiva del préstamo de hasta EUR 800 000 para la financiación previa de las actividades de puesta en marcha del proyecto con cargo a la cuenta del préstamo para sufragar los gastos relativos a: capacitación y fomento de la capacidad; talleres para los beneficiarios del proyecto y el personal de diversas oficinas de gestión y los organismos de ejecución; servicios de consultoría relacionados con los estudios y las encuestas de campo; actividades de demostración del uso de cultivos de temporada por parte de las cooperativas; visitas demostrativas de gestión de conocimientos, y actividades de intercambio de experiencias que se hayan llevado a cabo desde la fecha (8 de abril de 2014) del memorando de entendimiento suscrito entre la misión de finalización del diseño y el Gobierno hasta la entrada en vigor del convenio de financiación del FIDA.
22. **Adquisiciones y contrataciones.** La adquisición de bienes y la contratación de obras y servicios de consultoría que se financien en el marco del proyecto obedecerán a las disposiciones de los procedimientos nacionales del prestatario en la medida en que estén en consonancia con las disposiciones de las Directrices del FIDA para la adquisición de bienes y la contratación de obras y servicios en el ámbito de los proyectos. El método de adquisición y contratación dependerá del carácter del gasto y del valor del contrato. En la medida de lo posible, las adquisiciones y contrataciones se combinarán en paquetes de cierta envergadura para hacer un uso óptimo de la licitación pública. En todas las circunstancias, las adquisiciones y contrataciones se documentarán debidamente para su examen ex

post y con fines de auditoría. Entre los bienes que se adquirirán figuran insumos agrícolas, vehículos, equipo y mobiliario. Los vehículos se adquirirán mediante licitación local, y otros artículos, por cotejo local de precios. Las obras públicas podrán contratarse por uno u otro método. Los servicios técnicos, la capacitación, los talleres y los estudios se contratarán a escala local. El servicio crediticio para mejorar la cadena de valor se contratará directamente empleando a intermediarios financieros.

23. **Auditoría.** De conformidad con la sección 9.03 del artículo IX de las Condiciones Generales para la Financiación del Desarrollo Agrícola y las Directrices del FIDA para la auditoría de proyectos (para uso de los prestatarios), las oficinas de auditoría de la provincia y los condados, que operan como órganos independientes en el marco de la Oficina Nacional de Auditoría, comprobarán las cuentas del proyecto. Examinarán todas las declaraciones de gastos y estados financieros consolidados, y formularán una opinión sobre su admisibilidad basada en el alcance y el detalle de la auditoría de los estados financieros, que comprenda sendas opiniones acerca de las declaraciones de gastos, las cuentas designadas y las recomendaciones de seguimiento de las auditorías de los años anteriores. También examinarán la eficiencia del flujo de fondos del FIDA y el suministro de financiación de contrapartida. El alcance de la auditoría se extenderá hasta la utilización final de los fondos desembolsados a los organismos beneficiarios, como los bancos y las empresas de garantía.

### **E. Supervisión**

24. Para facilitar la ejecución del proyecto y garantizar la consecución de los objetivos, el FIDA y el Gobierno llevarán a cabo actividades de supervisión y exámenes del proyecto, entre ellas una supervisión anual, una revisión a mitad de período y un examen final. Durante las misiones de supervisión anuales del FIDA, realizadas en lo posible en consulta con el Gobierno, se examinará lo siguiente: la marcha y los resultados de la ejecución; los aspectos fiduciarios; la focalización y la incorporación de la perspectiva de género; los resultados y el impacto; la innovación y la gestión de los conocimientos; la atención al clima y el medio ambiente, y la sostenibilidad.

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

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

25. El costo estimado de este proyecto de cinco años, incluidos los imprevistos, asciende a USD 125,22 millones (RMB 766,34 millones). Los imprevistos de orden físico y por alza de precio ascienden a USD 11,31 millones y suponen el 10 % del costo total del proyecto. Las estimaciones de los costos incluyen todos los impuestos directos e indirectos nacionales aplicables; para todas las actuaciones del proyecto, se calcula que los impuestos ascenderán a USD 2,11 millones, lo que supone el 1,7 % del costo total del proyecto.

### **B. Financiación del proyecto**

26. Las fuentes de financiación del proyecto son las siguientes: el FIDA (incluido un préstamo de EUR 34,35 millones, equivalentes a USD 43,00 millones, aproximadamente, y una donación de DEG 0,55 millones, equivalentes a USD 800 000, aproximadamente); el Gobierno (USD 40,75 millones, aproximadamente); crédito movilizado por los bancos asociados (garantizado por el préstamo del FIDA) (USD 14,83 millones, aproximadamente); fondos propios no garantizados de los bancos asociados (USD 10,36 millones); cooperativas y empresas (USD 3,36 millones), y beneficiarios (USD 12,11 millones). La proporción de financiación entre el FIDA y todos los demás cofinanciadores, incluidas la aportación de los agricultores beneficiarios y la contribución del Gobierno, es de 1:1,85.

Cuadro 1

**Costos indicativos del proyecto, por componente y entidad financiadora**

(en miles de USD)

	<i>Préstamo del FIDA</i>	<i>Donación del FIDA</i>	<i>Fondos garantizados de IFP</i>	<i>Fondos propios de IFP</i>	<i>Empresas y cooperativas existentes</i>	<i>Gobierno</i>	<i>Beneficiarios</i>	<i>Total</i>
	<i>Monto</i>	<i>Monto</i>	<i>Monto</i>	<i>Monto</i>	<i>Monto</i>	<i>Monto</i>	<i>Monto</i>	<i>Monto</i>
<b>1. Promoción y desarrollo de agronegocios</b>								
1.1: Apoyo a las cooperativas de agricultores existentes	0,35				0,21	0,14		0,70
1.2: Promoción de nuevas cooperativas de agricultores	1,21					1,21		2,43
1.3: Servicios de desarrollo comercial		0,45			0,11	0,09		0,65
1.4: Crédito movilizado o servicio de garantía	5,62		7,10		3,04	0,57		16,33
Subtotal	7,19	0,45	7,10		3,36	2,01		20,11
<b>2. Expansión de la producción agrícola e intensificación de la productividad agrícola</b>								
2.1: Mejora de la producción agrícola	28,87		7,73	10,36		18,70	12,11	77,78
2.2: Desarrollo de la infraestructura	2,92					7,14		10,06
2.3: Mejora de las estaciones de extensión y capacitación del personal y los agricultores	2,80					2,80		5,60
Subtotal	34,58		7,73	10,36		28,64	12,11	93,43
<b>3. Gestión del proyecto</b>								
3.1: OGP provincial		0,35				1,75		2,09
3.2: Gestión del proyecto a nivel de prefectura						1,88		1,88
3.3: OGP de condado	1,23					6,48		7,71
Subtotal	1,23	0,35				10,10		11,68
<b>Costo total del proyecto</b>	<b>43,00</b>	<b>0,80</b>	<b>14,83</b>	<b>10,36</b>	<b>3,36</b>	<b>40,75</b>	<b>12,11</b>	<b>125,22</b>

IFP: institución financiera participante.

Cuadro 2

**Costos indicativos del proyecto, desglosados por componente y entidad financiadora\***  
(en miles de USD)

	Préstamo del FIDA		Donación del FIDA		Fondos garantizados de IFP		Fondos propios de IFP		Empresas y cooperativas		Gobierno		Beneficiarios		Total	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
<b>I. Costos de inversión</b>																
A. Servicios y consultorías	2,5	53,8	0,7	14,3					0,0	0,4	1,5	31,5			4,7	3,7
B. Crédito					14,8	51,6	10,4	36,0	3,0	10,6	0,5	1,9			28,8	23,0
C. Fondos garantizados	5,0	100,0													5,0	4,0
D. Equipo y material	0,4	41,2									0,5	58,8			0,9	0,7
E. Bienes, servicios e insumos	28,9	48,7									18,3	30,9	12,1	20,4	59,3	47,4
F. Costos de funcionamiento											0,2	100,0			0,2	0,1
G. Talleres											0,6	100,0			0,6	0,5
H. Capacitación	1,5	31,8	0,1	2,8					0,3	6,2	2,8	59,2			4,7	3,8
I. Obras	4,7	35,5									8,6	64,5			13,4	10,7
<b>Costo total de inversión</b>	<b>43,0</b>	<b>36,6</b>	<b>0,8</b>	<b>0,7</b>	<b>14,8</b>	<b>12,6</b>	<b>10,4</b>	<b>8,8</b>	<b>3,4</b>	<b>2,9</b>	<b>33,1</b>	<b>28,2</b>	<b>12,1</b>	<b>10,3</b>	<b>117,6</b>	<b>93,9</b>
<b>II. Costos ordinarios</b>																
A. Sueldos y prestaciones											5,4	100,0			5,4	4,3
B. Costos de funcionamiento											2,2	100,0			2,2	1,8
<b>Costos ordinarios totales</b>											<b>7,6</b>	<b>100,0</b>			<b>7,6</b>	<b>6,1</b>
<b>Costo total del proyecto</b>	<b>43,0</b>	<b>34,3</b>	<b>0,8</b>	<b>0,6</b>	<b>14,8</b>	<b>11,8</b>	<b>10,4</b>	<b>8,3</b>	<b>3,4</b>	<b>2,7</b>	<b>40,8</b>	<b>32,5</b>	<b>12,1</b>	<b>9,7</b>	<b>125,2</b>	<b>100,0</b>

\*Las categorías definitivas de los desembolsos se decidirán durante las negociaciones basadas en los procedimientos del FIDA; se incluirá un máximo de cinco categorías de costos por razones de eficiencia.

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

27. **Beneficios y beneficiarios.** Las inversiones en infraestructura productiva posibilitarán que los agricultores pasen de la agricultura de subsistencia a la agricultura comercial e intensifiquen la producción actual de cultivos comerciales. La mejora del riego aumentará considerablemente los rendimientos y las inversiones en carreteras rurales conectarán a los agricultores y las cooperativas con los mercados, con la consiguiente reducción de los costos de transporte y menores daños a los productos. Los agricultores también recibirán insumos agrícolas, servicios de extensión agrícola y servicios financieros rurales que les permitirán invertir en cultivos de mayor valor y sistemas de producción ganadera, actualmente inaccesibles para ellos debido a los altos costos iniciales.
28. Los incrementos de la producción agrícola previstos en la región alcanzarán las 27 000 toneladas de cítricos, las 22 000 toneladas de arroz, las 94 000 toneladas de animales vivos, las 9 200 toneladas de hortalizas, las 8 300 toneladas de hongos, las 1 400 toneladas de té y las 9 300 toneladas de otros cultivos, como el melón y el loto. Alrededor de 100 cooperativas y muchas empresas se beneficiarán de la mejora de los servicios, de los modelos empresariales favorables a los pobres y de la mejora de los vínculos con el mercado. Gracias a la mejora de la gestión y de las capacidades empresariales de las cooperativas y las empresas, el proyecto proporcionará beneficios sostenibles a largo plazo y reforzará su capacidad de participación en los mercados. Se prevé que el número total de beneficiarios del proyecto ascienda a 387 000 hogares (1 548 000 personas) en cifras acumulativas, de los que 194 000 (776 000 personas) se beneficiarán directamente de las actividades agrícolas (27 400 hogares) y del desarrollo de la infraestructura de riego y las carreteras (119 000 hogares), así como de la capacitación técnica, los servicios de extensión y la mejora del acceso a las cadenas de valor. Asimismo, se

generarán oportunidades de empleo para muchas personas pobres de las zonas rurales. Los principales beneficiarios son los agricultores con una media de 3 a 5 mu de tierra laborable (1 hectárea = 15 mu). Algunos agricultores ya trabajan con cultivos comerciales y se prestará apoyo a los demás para que comiencen a hacer lo mismo.

29. **Análisis económico.** Se han calculado la tasa interna de rendimiento económico (TIRE) general y el valor actual neto (VAN) del proyecto, a partir de las inversiones del componente 1 y la expansión de la infraestructura productiva y la producción del componente 2. Se analizaron las actividades productivas desde el punto de vista financiero y se llegó a la conclusión de que todas ellas son inversiones rentables. Los resultados de los análisis económico y de sensibilidad revelaron que las inversiones serían rentables aunque los beneficios se redujeran considerablemente o los costos fueran superiores a los previstos.
30. En la hipótesis básica, el análisis económico arroja una TIRE del 31 % y una relación costo-beneficio de 1,37, a una tasa de descuento del 10 %. Se calcula que el VAN asciende a RMB 877 694 000 durante un período de 20 años a una tasa de descuento del 10 %; a RMB 680 504 000 si dicha tasa fuera del 12 %, y a RMB 1 132 468 000 si fuera del 8 %. Se realizaron varios análisis de sensibilidad para valorar la solidez del proyecto, entre ellos los siguientes: si todos los costos aumentasen en un 10 %, un 20 % o un 40 %, la TIRE se reduciría hasta el 24 %, el 18 % y el 8 %, respectivamente; si todos los beneficios disminuyesen un 10 % o un 20 %, la TIRE se reduciría hasta el 24 % y el 16 %, respectivamente, y si los beneficios se obtuvieran tras retrasarse uno o dos años la inversión del proyecto, la TIRE se reduciría hasta el 19 % y el 12 %, respectivamente. El análisis pone de manifiesto la solidez del proyecto en todas las hipótesis, excepto en los casos del aumento de los costos y de reducción de los beneficios en un 40 %, y en el de la demora de dos años en obtener beneficios. En general, estos resultados denotan que el proyecto es más sensible a la reducción de beneficios y a las demoras en su obtención que al aumento de los costos.

#### **D. Sostenibilidad**

31. La sostenibilidad general del Proyecto de Promoción de Agronegocios en las Zonas Montañosas de Jiangxi se califica como alta, como consecuencia del empeño permanente y cada vez mayor por incorporar programas gubernamentales para el alivio de la pobreza y del compromiso de las OGP a los niveles provincial, de prefectura y de condado. Es probable que el Gobierno continúe respaldando el desarrollo general de la zona del proyecto una vez que este llegue a su conclusión. El Gobierno y otras entidades ampliarán la escala de las innovaciones satisfactorias para desarrollar la economía y reducir la pobreza en el medio rural. No obstante, las OGP y los organismos de ejecución competentes deben tener en cuenta la importancia de la estrategia de salida y el plan de sostenibilidad del proyecto, que incluirán la ampliación de escala de las actividades del proyecto con resultados positivos y la prestación de servicios técnicos y de seguimiento sostenibles a los beneficiarios del proyecto. Un elemento esencial de la sostenibilidad será la capacitación de todos los interesados en desarrollo de planes empresariales y la que se impartirá a los agricultores y sus asesores sobre elaboración de presupuestos para explotaciones agrícolas. Asimismo, la sostenibilidad de las actividades dependerá del establecimiento de un mecanismo de financiación adecuado para cada propuesta (crédito, financiación en especie y donaciones).

#### **E. Determinación y mitigación del riesgo**

32. El diseño del proyecto se basa en la demanda de los posibles beneficiarios, después de analizar exhaustivamente las limitaciones y las oportunidades de desarrollo en las zonas del proyecto. Las actividades se ajustan a las políticas y estrategias del Gobierno para la reducción de la pobreza y el desarrollo rural en Jiangxi. Por consiguiente, los riesgos del proyecto se deberán a la rápida evolución de las

condiciones de los mercados y a la ampliación del entorno económico, a los procesos de ejecución orientados a los resultados y a los efectos del cambio climático. Los riesgos institucionales guardan relación, sobre todo, con el hecho de que muchas cooperativas sean nuevas y carezcan de experiencia. Estos riesgos se mitigarán gracias al enfoque del proyecto centrado en las cadenas de valor y orientado a la demanda, que garantiza la introducción continua de ajustes durante la ejecución, así como a la adopción de prácticas climáticamente inteligentes. El fortalecimiento de las OGP, las cooperativas, las empresas y los agricultores garantizará que todos aborden con prontitud los problemas que podrían poner en peligro el éxito del proyecto. Para reducir al máximo los riesgos de los servicios financieros del proyecto, se están estableciendo disposiciones para movilizar la liquidez existente en los mercados financieros rurales, en lugar de depender de una línea de crédito específica. Todavía no se ha sometido exhaustivamente a prueba en el país la aplicación de las mejores prácticas internacionales<sup>1</sup> para el desarrollo y la puesta en marcha del fondo de garantía —como instrumento de financiación de la agricultura en pequeña escala— y, por ello, deberá ser objeto de un proceso intensivo de desarrollo y supervisión.

## **V. Consideraciones institucionales**

### **A. Conformidad con las políticas del FIDA**

33. El diseño del Proyecto de Promoción de Agronegocios en las Zonas Montañosas de Jiangxi está de conformidad con las políticas del FIDA. En concreto, a) las estrategias específicas para la incorporación de las cuestiones de género se han diseñado en consonancia con la Política del FIDA sobre la igualdad de género y el empoderamiento de la mujer; b) la selección de las aldeas y los hogares beneficiarios se realiza de conformidad con la Política del FIDA de focalización en los pobres de las zonas rurales; c) los enfoques participativos para la planificación del proyecto se diseñaron conforme a las políticas, normas y procedimientos aplicables del FIDA; d) la promoción de la financiación rural innovadora está en consonancia con la Política del FIDA en materia de financiación rural; e) la estrategia para la ampliación de escala de las actividades con resultados positivos del proyecto se diseñó con arreglo a la política de ampliación de escala del FIDA; f) se analizaron los riesgos relacionados con el clima y se diseñaron medidas para mitigar su posible impacto negativo en consonancia con la Estrategia del FIDA sobre el cambio climático; g) la colaboración con las empresas se diseñó conforme a la Estrategia del FIDA para el desarrollo del sector privado y la asociación con él, y h) se analizaron los posibles impactos ambientales negativos y se diseñaron medidas de mitigación, conforme a la Política del FIDA de gestión de recursos naturales y medio ambiente, lo que ha tenido como consecuencia que se clasificara al proyecto en la categoría B por considerarse poco probable que tenga un impacto ambiental negativo.

### **B. Armonización y alineación**

34. El Proyecto de Promoción de Agronegocios en las Zonas Montañosas de Jiangxi está en consonancia con las estrategias de reducción de la pobreza del Gobierno, en particular con el Duodécimo plan quinquenal (2011-2015) del Gobierno para el desarrollo económico y social nacional, y con las políticas gubernamentales de desarrollo rural (en especial con el programa de reducción de la pobreza y desarrollo en el medio rural a diez años [2011-2020]). El proyecto tiene por objeto reducir la pobreza incorporando a los pequeños agricultores a las cadenas de valor de los productos agrícolas básicos; mejorando la capacidad de la población rural pobre de gestionar la productividad agrícola a escala doméstica mediante el fortalecimiento de los servicios de información y técnicos, y promoviendo la

<sup>1</sup> *Credit Guarantee Systems for Agriculture and Rural Enterprises Development* (Sistemas de garantía de crédito para la agricultura y el desarrollo de la empresa rural) (Roma: FAO, 2013).



comercialización de la agricultura mediante la obtención de productos de gran valor y el establecimiento de vínculos garantizados con el mercado. Estas actividades ayudarán a reducir las disparidades regionales en materia de desarrollo rural y, al mismo tiempo, contribuirán al logro del objetivo de construcción de la sociedad *xiaokang*.<sup>2</sup>

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

35. La ampliación de escala de los casos e innovaciones con resultados satisfactorios se incorporará a los POA del proyecto. Los gobiernos locales incluirán la ampliación de escala de las operaciones satisfactorias en sus planes de desarrollo, bien mediante el apoyo a la ampliación de escala de las innovaciones a nivel local, bien a través de su reproducción y expansión más allá de las zonas adyacentes al proyecto, por parte de los gobiernos u otras entidades. Asimismo, con la aplicación de unos sistemas de garantía innovadores para movilizar la financiación en el marco del proyecto, el FIDA y el Gobierno adquirirán experiencia útil que hará posible ampliar el alcance del proyecto.

### **D. Actuación normativa**

36. Mediante este proyecto, el FIDA procurará crear marcos de consulta con asociados institucionales seleccionados en las siguientes esferas: servicios financieros rurales innovadores; investigación y desarrollo de las cadenas de valor para mejorar el acceso de los agricultores a los mercados de primera categoría; concentración parcelaria; incorporación de las cuestiones de género a los programas de desarrollo; apoyo a las cooperativas de agricultores para que aumenten su eficiencia y mejoren su sostenibilidad, y afán de innovar y ampliar la escala de las mejores prácticas. El FIDA fomentará la participación del gobierno provincial en el análisis de las políticas pertinentes, y su participación activa en los foros de debate y los seminarios sobre la cooperación Sur-Sur.

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

37. Un convenio de financiación entre la República Popular China 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.
38. La República Popular China está facultada por su legislación para recibir financiación del FIDA.
39. Me consta que la financiación propuesta se ajusta a lo dispuesto en el Convenio Constitutivo del FIDA y las Políticas y Criterios del FIDA en materia de Financiación.

---

<sup>2</sup> Una sociedad “moderadamente acomodada” y con “oportunidades económicas para todos”, que no se centre exclusivamente en los beneficios materiales, sino también en la armonía social.

## **VII. Recomendación**

40. 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 ordinarias a la República Popular China, por una cuantía equivalente a treinta y cuatro millones trescientos cincuenta mil euros (EUR 34 350 000), conforme a unas condiciones que se ajusten sustancialmente a las presentadas en este informe.

RESUELVE ADEMÁS: que el Fondo conceda una donación a la República Popular China, por una cuantía equivalente a quinientos cincuenta mil derechos especiales de giro (DEG 550 000 ), conforme a unas condiciones que se ajusten sustancialmente a las presentadas en este informe.

Kanayo F. Nwanze  
Presidente

## **Negotiated financing agreement:**

### **"Jiangxi Mountainous Areas Agribusiness Promotion Project (JiMAAPP)"**

(Negotiations concluded on 27 November 2014)

Loan Number: \_\_\_\_\_

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

Project Title: Jiangxi Mountainous Areas Agribusiness Promotion Project (the "Project")

People's Republic of China (the "Borrower")

and

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

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

hereby agree as follows:

#### **Section A**

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

#### **Section B**

4. The Financing consists of a Loan in the amount of thirty four million three hundred and fifty thousand euros (EUR 34 350 000) and a Grant in the amount of five hundred and fifty thousand Special Drawing Rights (SDR 550 000).
5. The Loan is granted on ordinary terms and shall have a maturity period of eighteen (18) years including a grace period of five (5) years.
6. The Loan Service Payment Currency shall be EUR.
7. The first day of the applicable Fiscal Year shall be 1 January.
8. Payments of principal and interest shall be payable on each 15 June and 15 December.

9. There shall be one Designated Account denominated in EUR opened and maintained by the Department of Finance (DOF) of the Jiangxi Province in a commercial bank acceptable to the Fund to receive the Loan proceeds (the "Loan Designated Account"). There shall be one Designated Account denominated in United States dollar (USD) maintained by the DOF of the Jiangxi Province in a commercial bank acceptable to the Fund to receive the Grant proceeds (the "Grant Designated Account"). The Designated Accounts shall be protected against set-off, seizure or attachment on terms and conditions proposed by the Borrower and accepted by IFAD.

10. The Borrower shall provide counterpart financing for the Project and shall cause the Government of the Jiangxi Province and each participating county government to provide counterpart financing for the Project in a total amount equivalent to approximately USD 40.75 million to cover activities such as work, goods, services, equipment, material and recurrent costs for all Project Management Offices (PMOs) and taxes. Project beneficiaries shall provide a contribution in cash or in kind of approximately USD 12.11 million, enterprises and cooperatives shall contribute approximately USD 3.36 million and participating banks shall contribute approximately USD 25.2 million for leveraged credit. The counterpart funds shall be channelled and made available for the Project.

11. Project Accounts shall be maintained by the Provincial Project Management Office (Provincial PMO), Prefecture Project Management Offices (Prefecture PMOs), County Bureaux of Finance (BOFs) and County Project Management Offices (County PMOs) in Chinese Yuan (CNY) in commercial banks acceptable to IFAD, to receive the proceed of the financing and/or counterpart funds.

### **Section C**

12. The Lead Project Agency shall be the provincial Department of Agriculture (DOA) designated by the Government of the Jiangxi Province, acting through the Jiangxi Provincial Rural Social Development Bureau, for the overall coordination and supervision of the Project activities.

13. Additional Project Parties shall include the DOF/BOFs, the Bureaux of Water Resources (BOWRs), the Bureaux of Transportation (BOTs), the Bureaux of Agriculture (BOAs), Bureaux of Livestock (BOLs), the Rural Economic and Cooperative Management Bureaux (RECMBs), Township Project Facilitators (TPFs), Village Implementing Groups (VIGs).

14. The Project Completion Date shall be the fifth anniversary of the date of entry into force of this Agreement.

### **Section D**

15. The Financing shall be administered and the Project supervised by the Fund. In addition to supervision missions, which shall normally be carried out at least once a year, the Fund shall conduct a mid-term review to be carried out towards the third year of the Project.

### **Section E**

16. The following is designated as an additional ground for suspension of this Agreement:

- (a) The Project Implementation Manual (PIM), or any provision thereof, has been waived, suspended, terminated, amended or modified without the prior consent of the Fund, and the Fund has determined that such waiver, suspension, termination, amendment or modification has had, or is likely to have, a material adverse effect on the Project.

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

- (a) The Provincial PMO, the Prefecture PMOs and at least one County PMO shall have been duly established and composed in accordance with Schedule 1, Section II and the respective key Project staff shall have been selected;
- (b) The Borrower, through the Lead Project Agency, shall have submitted, and the Fund shall have received, an official document confirming the availability of adequate counterpart funds for the first Project Year;
- (c) The Loan Designated Account shall have been duly opened, the Grant Designated Account shall have been maintained separately and the authorized signatories shall have been submitted to the Fund;
- (d) A draft PIM shall have been prepared and has been approved by the Fund; and
- (e) A computerized accounting system acceptable to the Fund shall have been identified and selected by the Provincial PMO.

18. The following is designated as an additional specific condition precedent to withdrawal:

- (a) No withdrawals shall be made in respect of expenditures under Category IV until a draft Participating Bank or Guarantee Agency Subsidiary Agreement referred to in Schedule 1, Section II-B has been approved by the Fund.

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

For the Borrower:

Minister for Finance of the People's Republic of China  
Ministry of Finance  
No. 3 Nansanxiang, Sanlihe, Xicheng District  
Beijing 100820  
People's Republic of China

For the Fund:

President  
International Fund for Agricultural Development  
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.

PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA

\_\_\_\_\_  
Authorized Representative  
[Title]

INTERNATIONAL FUND FOR  
AGRICULTURAL DEVELOPMENT

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

## Schedule 1

### *Project Description and Implementation Arrangements*

#### I. Project Description

1. **Target Population.** The Project target groups shall primarily be the poor rural men and women in the Luoxiao Mountain Block Area, in Jiangxi Province and their cooperatives, and the agro-enterprises that are committed to developing linkages with poor producers. The Project shall be implemented in the following ten counties from three prefectures: JiAn, Suichuan, Jinggangshan, Yongxin and WanAn of JiAn Prefecture; Huichang, Anyuan, Chongyi and Ruijin of Ganzhou Prefecture; and Lianhua of Pingxiang Prefecture (the "Project Area").
2. **Goal.** The Project goal is to help the Borrower develop and implement pilot programmes that sustainably address the chronic poverty prevailing in pockets of remote and mountainous areas.
3. **Objectives.** The objectives of the Project are to increase farmers' production bases, improve agricultural production efficiencies, enhance product quality and improve margins along the value chains, especially at the farm level. The Project will promote agribusiness development through cooperatives and enterprises, emphasizing market access for farm products.
4. **Components.** The Project shall consist of the following three components:

#### **Component A: Agribusiness Promotion and Development**

The objectives of this component are to (i) enhance capacity building for cooperatives, enterprises and micro-enterprises and establish linkages between these and target farmers; and (ii) assist cooperatives and enterprises to enhance their role in the development of value chains within the chosen sector.

This component will be implemented through the following sub-components: (i) Support to Existing Farmer Cooperatives; (ii) Promotion of New Specialized Farmer Cooperatives (SFC); (iii) Business Development Services; (iv) Establishment of a Credit Leverage or Guarantee Facility.

*Sub-component A.1 - Support to Existing Farmer Cooperatives.* The Project will finance training, advisory services, technical assistance and support for selected existing farmer cooperatives in order to improve their management, business capacity, their access to the credit and profitability and to expand their business. The Project will support the development of business plans and link cooperatives into value chains.

*Sub-component A.2 - Promotion of New Specialized Farmer Cooperatives (SFC).* The following activities are foreseen under this sub-component:

- (a) *Establishment of new SFC.* The Project will finance the training advisory support for the establishment of the new SFC in accordance with national laws, including training to improve the business operations of the cooperative as well as the internal governance processes and basic office facilities and equipment.
- (b) *Strengthening Capacity of Economic Management Stations (EMSs).* The Project will finance training to cooperative promoters within the County EMSs to enable them to perform their role fully as coaches and facilitators for the process of cooperative development. The Project will provide training to cooperative promoters in each county of the Project Area.
- (c) *Promotion of Cooperative Federations.* The Project will support the creation of one Federation in each county of the Project Area.

*Sub-component A.3 - Business Development Services.* The Project will finance: (i) a need assessment study of the capacity-building requirements of the implementing agencies (IAs) and the support to IAs to develop, coordinate and monitor business linkages between

the farmers, the cooperatives and the enterprises; (ii) the capacity-building of farmers and enterprises selected in accordance with the criteria defined in the PIM, to improve their management and business capacity, expand their business and improve their profitability, while at the same time improving the value chain linkages between enterprises and poor rural households and their cooperatives; (iii) support the development of business plans by enterprises and/or cooperatives selected in accordance with criteria defined in the PIM; and (iv) undertake studies to value chains most important for the Project Area and Target Population in accordance with criteria defined in the PIM.

The PIM will set forth the selection and eligibility criteria for the business plans and participating farmers who will be linked into a business model. A Memorandum of Understanding drafted in accordance with the model provided for in the PIM, will be signed between the participating farmers and their business partners (enterprise and/or cooperative).

*Sub-component A.4 - Establishment of a Credit Leverage or Guarantee Facility.* The objective of this sub-component is to provide a guarantee cover loans to selected cooperatives and agro/enterprises in order to enable them to access credit and other banking services for eligible activities as determined in the PIM. Participating banks or guarantee agencies will be selected in accordance to criteria defined in the PIM.

*Subsidiary Agreement:* A subsidiary agreement will be entered into between the BOF and the selected guarantee agency or bank in the form provided in the PIM. The draft subsidiary agreement shall be approved by the Fund and the Lead Project Agency prior to its signature.

Other activities such as technical assistance for the establishment of the Credit Leverage or Guarantee Facility, training in due diligence, risk management, studies and workshops will be financed under this sub-component to Project staff, government officials, SFC and guarantee agencies and participating banks.

### **Component B: Farm Production Expansion and Productivity Enhancement**

The objective of this component is to support the building of appropriate infrastructure and the establishment of farm production capacity. Training and technical assistance shall be provided to improve target farm business management skills and to support the improvement of production efficiencies. The objectives shall be achieved through the following sub-components:

*Sub-component B.1 - Farm Production Improvement.* Activities under this sub-component include: (i) technical assistance to improve farming techniques and on management, disease and pest control; (ii) the supply of quality seeds; (iii) the provision of inputs for the construction of inter alia, livestock sheds/poultry, initial sows/calves/chicks as well as working capital etc.; and (iv) the conclusion of contract farming arrangements through farmer cooperatives or enterprises, for the collection of farmers' produce, and their subsequent processing and marketing. The eligibility and selection criteria for these activities shall be defined in the PIM.

*Sub-component B.2 - Infrastructure Development.* The activities under this sub-component include: (i) funding of projects to improve on-farm irrigation and production road systems within the production bases of their cooperatives; (ii) funding of projects for improvement of public irrigation and village road system; (iii) training for cooperative members; and (iv) establishment and training of road maintenance groups and water users associations. The eligibility and selection criteria for these activities shall be defined in the PIM.

*Sub-component B.3 - Extension Services Improvement and Staff and Farmer Training.* The objective of this sub-component is to provide capacity-building to the Township Integrated Technical Service Stations (TITSSs). The activities under this sub-component include: (i) the financing of infrastructure and equipment base for selected poor TITSSs; (ii) training of TITSSs staff on updated technologies of agricultural production and

particularly on the knowledge of agribusiness and value chain; (iii) linking farmer cooperatives and Project target farmers with experts of other service providers as required to address issues met during the Project implementation; and (iv) organizing knowledge exchange, cross visits, and participation in technical workshops to promote scaling up of positive results.

The eligibility and selection criteria for the infrastructure and equipment base activities shall be defined in the PIM.

### **Component C: Project Management and Coordination**

The Project will support the establishment and effective function of PMOs at provincial, prefecture and county levels. Project implementation will be substantially decentralized to the County PMOs. The organization and management is outlined in Section II below.

## **II. Implementation Arrangements**

### **A. Organization and Management**

#### **1. *Lead Project Agency***

1.1. The Lead Project Agency shall be the DOA of the Jiangxi Province, acting through the Jiangxi Provincial Rural Social Development Bureau, for the overall coordination and supervision of the Project.

#### **2. *Project Leading Groups (PLGs)***

2.1. *Establishment and composition.* The PLGs shall be established at provincial, prefecture and county levels respectively by the province, prefecture and each county where the Project shall be implemented. Each PLG shall be chaired by a senior official of government of the same level and include the representatives from relevant departments, bureaux and institutions as appropriate.

2.2. *Responsibilities.* The PLGs shall provide overall guidance and be responsible for the coordination and planning of Project implementation at their respective levels. Key responsibilities of PLGs shall include: (i) overall supervision of PMO's operations and Project performance; (ii) coordination of counterpart funds mobilisation for carrying out the Project; (iii) review and approval of Project Annual Work Plans and Budgets (AWPBs); and (iv) coordination of Project IAs.

#### **3. *Provincial Project Management Office (Provincial PMO)***

3.1. *Establishment.* A Provincial PMO will be established by the DOA and located within the DOA. The DOA shall select one director and the deputy director.

3.2. *Composition.* The composition of the Provincial PMO shall include the following key positions: a director, a planning and monitoring and evaluation (M&E) officer, an agribusiness and financing officer, a knowledge management and gender coordinator, an accountant and a cashier. Qualified staff shall be selected according to the Borrower's applicable procedures.



3.3. *Responsibilities.* The Provincial PMO shall be responsible for coordinating Project implementation across the Project Area. Its main responsibilities shall be to formulate Project regulations and provide general oversight on the implementation of Project activities by the Prefecture, County and Township PMOs and shall also include the following:

- (a) Consolidation of AWPBs and coordination of Project implementation;
- (b) Establishment of Project M&E system;
- (c) Training and coaching of County PMOs and IAs;
- (d) Support the financial management of the Project, including processing reimbursement of Project expenses and withdrawal of funds;
- (e) Undertaking and overseeing procurement under the Project;
- (f) Manage the Credit Leverage or Guarantee Facility and conclude subsidiary agreements with participating banks or guarantee agencies; and
- (g) Project reporting.

#### 4. *Prefecture Project Management Office (Prefecture PMO)*

4.1. *Establishment.* A Prefecture PMO shall be established by the BOA of the Prefecture government. The Prefecture PMO shall be responsible for the coordination and management of Project activities in the counties of the Project Area under its jurisdiction.

4.2. *Composition.* The composition of the Prefecture PMO shall include the following key positions: a director, a planning and M&E officer, an agribusiness and financing officer, a knowledge management and gender coordinator, an accountant and a cashier. Qualified staff shall be selected according to the Borrower's applicable procedures.

4.3. *Responsibilities.* Under the leadership of the Provincial PMO, the Prefecture PMO responsibilities in its respective jurisdiction, shall include, among others:

- (a) Monitoring and supervision of Project implementation under its jurisdiction;
- (b) Facilitating Project reporting and communication;
- (c) Providing implementation support, where necessary;
- (d) Providing appropriate training to County PMOs and IAs;
- (e) Promoting knowledge capturing and sharing, including learning among counties; and
- (f) Coordinating Project financing and other support needed to counties.

#### 5. *County Project Management Offices (County PMOs)*

5.1. *Establishment.* The County PMOs shall be established in each county of the Project Area by the DOA and located within BOAs.

5.2. *Composition.* The composition of the County PMOs shall include the following key positions: a director, a planning and M&E officer, an agribusiness and financing officer, a knowledge management and gender coordinator, an accountant and a cashier. Qualified staff shall be selected according to the Borrower's applicable procedures.

5.3. *Responsibilities.* The County PMOs shall be responsible for coordinating Project implementation at county level. Their responsibilities include, among others:

- (a) Development of AWPBs through participatory approaches;
- (b) Coordination and supervision of Project implementation;
- (c) Provision of appropriate training to IAs, TPFs and VIGs and other partners in terms of Project strategy and implementation requirements;
- (d) Preparation of documents for reimbursement;
- (e) Transfer or monitoring the transfer of Project funds to IAs on time;

- (f) Organizing and/or monitoring of Project procurement;
- (g) Undertaking Project M&E and reporting;
- (h) Promoting Project knowledge capturing and sharing; and
- (i) Applying eligibility criteria to identify target groups and enterprises, cooperatives for participating in the Project.

5.4. *Business Plan Appraisal Committee (BPAC)*. Under the guidance of the Provincial PMO, the County PMO shall establish a BPAC. The composition and responsibilities of the BPAC, including its governance and administration, frequency of meetings, voting procedures, evaluation and review process of the business plans, record keeping shall be defined in the PIM. A qualified full-time staff member for the County PMO shall serve as secretary and non-voting member on the BPAC.

## 6. *Township Project Facilitators (TPFs)*

6.1. *Composition*. The TPF shall be appointed among the existing staff of township government, to support Project implementation utilizing existing facilities on a part-time basis. At least two designated staff shall provide support to the County PMO and IAs in implementing Project activities within the township, on a part-time basis.

6.2. *Responsibilities*. The TPF's key responsibilities include:

- (a) Oversee the implementation of Project activities in the township;
- (b) Identify and ascertain eligibility of participating enterprises, cooperatives and villages in line with Project targeting strategy;
- (c) Facilitate village-level mobilization and validate activities to be implemented in line with Project objective;
- (d) Review activity prioritization of the township and extent of poverty coverage;
- (e) Coordinate the township technical stations/centres and other participating partners in Project implementation;
- (f) Consolidate the M&E data collected by VIGs, enterprises and cooperatives and report to County PMOs; and
- (g) Liaise with target villages, farmer cooperatives and enterprises within the township.

## 7. *Village Implementing Groups (VIGs)*

7.1. *Establishment*. The VIG shall be established by the local authorities with the support of the County PMOs in each selected administrative village.

7.2. *Composition*. The VIG will be chaired by the Head of the village committee and composed of approximately 6-8 people, including approximately 3-4 farmer representatives from different well-being household categories and including women and the poor and vulnerable.

7.3. *Responsibilities*. The VIGs' major responsibilities include:

- (a) Categorization of households based on participatory well-being ranking within the village;
- (b) Identification of Project activities, prioritization of eligible groups through participatory approach, and reporting to the PMOs for the development of AWPBs;
- (c) Organization of the poor and vulnerable households to participate in Project activities;
- (d) Monitoring Project implementation and collecting M&E data as required; and
- (e) Organization of the operation and maintenance of community infrastructure built by the Project, where relevant.

## **B. Implementation of Components**

### **8. Component A: Agribusiness Promotion and Development**

8.1. *Training, Technical Support and Capacity Building.* The training, advisory service, technical assistance and support to cooperatives activities under this component shall be implemented by the RECMB as well as specialist trainers, consultants and business support service providers contracted in accordance with this Agreement.

8.2. *Development and Execution of Business Plans.* Activities related to the development and execution of business plans will be implemented by the County PMO who shall be responsible to oversee and monitor the implementation of the business plans under the overall supervision of the Provincial PMO. The BPAC established by the County PMOs shall be responsible for the review, assessment and selection of the business plans in accordance with the selection and eligibility criteria defined in the PIM and shall make a recommendation to the County PMO.

8.3. *Credit Leverage or Guarantee Facility.* Activities under sub-component A.4 shall be implemented by selected specialized guarantee agencies and banks at county level selected in accordance with criteria specified in the PIM. To this end, a subsidiary agreement shall be entered into by BOFs with each selected participating bank or guarantee agency.

8.3.1. *Agreements with Participating Banks.* The BOFs shall enter into an agreement with each participating bank selected in accordance with eligibility and selection criteria defined in the PIM. The agreement shall provide amongst other things: the financing of the loans through their own funds, the type and use of guarantee made available by the guarantee agency and the interest rate levels.

8.3.2. *The Participating Bank or Guarantee Agency Subsidiary Agreement.* The relevant BOFs shall enter into an agreement with each participating bank or guarantee agency for the implementation of the Credit Leverage or Guarantee Facility sub-component A.4. To this end a subsidiary agreement shall be drafted which shall provide, among other things, that:

- (a) The participating bank or guarantee agency shall declare its commitment to the goals and purposes of the Project as stated in Schedule 1 and, in furtherance of such goals and purposes, it shall undertake to carry out activities under the Credit Leverage or Guarantee Facility Component A in accordance with this Agreement;
- (b) The Borrower through the BOF, shall transfer Project resources to the relevant participating bank or guarantee agency in accordance with the AWPBs;
- (c) The participating bank or guarantee agency shall implement the Credit Leverage or Guarantee Facility in accordance with the criteria described in the PIM.

8.3.3. The Borrower, through the Lead Project Agency, shall submit a draft of the Participating Bank or Guarantee Agency Subsidiary Agreement to the Fund for non-objection.

## 9. **Component B: Farm Production Expansion and Productivity Enhancement**

9.1. *Sub-component B.1 - Farm Production Improvement.* Activities under this sub-component in relation to annual/perennial cash crops shall be implemented by the BOA under the coordination of the PMOs. The BOL shall be responsible for the implementation of the livestock development activities. The Project sites and villages where activities will be implemented under this sub-component shall be selected by the County PMOs in accordance with criteria defined in the PIM. The BOA of each county of the Project Area shall provide technical services to Project beneficiaries.

9.2. *Sub-component B.2 - Infrastructure Development.* Implementation of the activities under this sub-component shall follow a participatory approach through village level road maintenance groups and water users associations. Under the coordination of the PMOs, the Prefecture and County BOTs shall be responsible for the implementation of the road improvement related activities through service providers such as professional construction contractors selected in accordance with this Agreement. Irrigation related activities shall be implemented by the Prefecture and County BOWRs through service providers such as professional construction contractors who shall be selected in accordance with this Agreement. The BOWR shall be responsible for technical guidance and supervision. The BOA and farmer cooperatives shall be responsible for the land levelling and preparation activities. The selection of infrastructure projects and intervention sites shall be done in accordance with the selection criteria specified in the PIM.

9.3. *Sub-component B.3 – Extension Services Improvement and Staff and Farmer Training.* Implementation responsibility for this sub-component shall remain with the BOAs. Since each of the BOAs includes an agriculture sub-sector and a livestock sub-sector, on behalf of the BOA these two sub-sectors shall carry out the specific responsibilities for cropping activities and livestock activities, respectively, under coordination of the PMO. The training activities shall be undertaken by specialist trainers, consultants and business support service providers contracted in accordance with this Agreement.

### **C. Project Implementation Manual**

10. *Preparation.* The Provincial PMO shall prepare the draft PIM with the input from the Prefecture and County PMOs. The draft PIM shall include, among other things:

- (a) Terms of reference and implementation responsibilities of Project staff, consultants and likely service providers;
- (b) Criteria for the performance appraisal of the Project professional staff;
- (c) The composition of the BPAC and its responsibilities;
- (d) Eligibility and selection criteria for the capacity-building activities of TITSSs foreseen under sub-component B.3;
- (e) Eligibility criteria for the activities foreseen to support farmer cooperatives including training and development of business plans;
- (f) Targeting, eligibility and selection criteria for the intervention under sub-component B.1 (Farm Production Improvement) and sub-component B.2 (Infrastructure Development) for participating villages, cooperatives and other beneficiaries;
- (g) Project operational, financial and procurement procedures, including participatory planning, implementation and monitoring procedures;
- (h) Separate operational manual for the operational modalities of the Credit Leverage or Guarantee Facility including selection and eligibility criteria for the Guarantee Agencies and Participating Banks;

- (i) Model subsidiary agreements to be entered into by BOF and Guarantee Agencies and Participating Banks for the implementation of the Guarantee Facility;
- (j) Model contract to be entered into by farmers and cooperatives and/or enterprises; and
- (k) M&E system and procedures including the Results and Impact Management System (RIMS).

11. *Approval and Adoption.* The Lead Project Agency, through the Provincial PMO, shall forward the draft PIM to the Fund for comments and approval. The Lead Project Agency shall cause the PMOs to adopt the PIM, substantially in the form approved by the Fund, and the Lead Project Agency, through the Provincial PMO, shall promptly provide copies thereof to the Fund. If the Fund does not comment on the draft PIM within thirty (30) days after receipt, it shall be deemed approved.

**Schedule 2***Allocation Table*

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

Category	Loan Amount Allocated (expressed in EUR)	Grant Amount Allocated (expressed in SDR)	Percentage of total expenditures
I Works	3 410 000		100% net of government contribution
II Goods, Services and Inputs	20 750 000		62% of total cost net of beneficiary contribution
III Equipment and Materials	260 000		40% of total cost
IV Credit, Guarantee Funds	3 590 000		100% net of taxes
V-a Consultancies	1 810 000		100% net of government, cooperatives and enterprises contributions
V-b Consultancies-Grant		420 000	100% net of taxes
VI-a Training	1 090 000	-	100% net of government, cooperatives and enterprises contributions
VI-b Training-Grant		80 000	100% net of taxes
Unallocated	3 440 000	50 000	
<b>TOTAL</b>	<b>34 350 000</b>	<b>550 000</b>	

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

“Works” under Category I, shall mean eligible expenditures incurred related to:

- (i) technical station establishment in sub-component B.3, 50% of which shall be financed by the Loan and 50% from the government;

- (ii) works under sub-component B.2 "Production Base Infrastructure to facilitate farm productivity improvement", 30% of which shall be financed by the Loan and 70% from the government.

"Goods, Services and Inputs" under Category II, shall mean eligible expenditures related to the input for the implementation of activities under the sub-component B.1. The Loan shall finance 62% and government shall finance (including taxes) 38% of the total cost net of the beneficiary contribution.

"Equipment and Materials" under Category III, shall mean eligible expenditures incurred related to equipment and material in Components B and C. The Loan shall finance 40% and government shall finance 60% (including taxes) of the total cost.

"Credit, Guarantee Funds" under Category IV, shall mean eligible expenditures incurred related to the Credit Leverage or Guarantee Facility under Component A to support leverage credit funds from banks.

"Consultancies" under Category V-a, shall mean eligible expenditures incurred related to services and consultancies for:

- (i) standardized SFC development under sub-component A.2, 50% of which shall be financed by the Loan and 50% will be from the government;
- (ii) establishment of Guarantee Facility and Credit Leverage from participating banks under Component A, which shall be financed 100% total cost net of taxes by the Loan;
- (iii) M&E at County PMO level under Component C which shall be financed 100% net of taxes by the Loan.

"Consultancies-Grant" under Category V-b, shall mean eligible expenditures incurred related to:

- (i) business development services under Component A;
- (ii) technical assistance to value chain financing studies, computerized accounting software, business development services and Credit Leverage or Guarantee Facility implementation support under Component C.

"Training" under Category VI-a, shall mean eligible expenditures incurred related to:

- (i) study visit under Component C for Project staff to other project areas in China co-financed by the Fund, which shall be financed 100% net of taxes by the Loan;
- (ii) training of the County PMO staff under county Project management in Component C which shall be financed 10% of the total cost by the Loan;
- (iii) all other trainings activities shall be financed 50% of the total cost by the Loan.

"Training-Grant" under Category VI-b, shall mean eligible expenditures incurred related to training for capacity support for management staff under sub-component A.3.

2. *Retroactive Financing.* Withdrawals not exceeding in the aggregate the equivalent of EUR 800 000 to pre-finance activities may be made from the Loan Account in respect of expenditures for: training and capacity building workshops for Project beneficiaries and staff of the various PMOs and IAs, consulting services related to the studies and field surveys, seasonally dependent crop demonstration activities by the cooperatives, exposure visits for knowledge management and experience sharing incurred as from 8 April 2014. Such expenditures may be considered Eligible Expenditures for all purposes of this Agreement.



## Logical framework

Narrative Summary	Key Performance Indicators <sup>1</sup>	Means of Verification	Assumptions (A)/Risks ®
<b>GOAL<sup>2</sup></b>			
Assist the People's Republic of China develop and implement pilot programmes that sustainably address the chronic poverty prevailing in pockets of remote and mountainous areas.	27,400 HHs have improved asset ownership index compared to RIMS baseline	-Government Statistics -RIMS	
<b>OBJECTIVES</b>			
Increasing farm production bases, improving farm production efficiencies, enhancing the capacity and capabilities of cooperatives and enterprises, and improving margins along the selected value chains, especially at farm level.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Average incomes of rural poor households supported with annual and perennial crop production packages increased by 20% at project completion; and</li> <li>• 27,400 HHs are actively participating in commercial farming by project year 5</li> </ul>	-RIMS and benchmark surveys; -Impact assessment.	-Continued government support to poor rural areas; -Increased income improves assets; -Increased income of households leads to reducing child malnutrition.
<b>OUTCOME BY COMPONENT (gender disaggregated)</b>			
<b>Outcome 1: Enhancement/establishment of Cooperatives</b> 1.1 Cooperatives strengthened, increased profits and increased membership 1.2 Cooperatives able to access credit 1.4 Establishment of 50 inclusive, pro-poor farmer cooperatives 1.4 Establishment of sustainable and effective cooperative federations	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Profits of cooperatives increased by 25% by end of project</li> <li>• 1,000 poor households are members or suppliers of cooperatives</li> <li>• At least 25% of cooperatives are able to get loans from financial institutions</li> <li>• 50 well-functioning new farmer cooperatives established - average of 100 members</li> <li>• 10 Cooperative federations established and functioning</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Project M&amp;E reports</li> <li>• Financial statements and accounting records of cooperatives</li> <li>• Assessment of cooperatives using cooperative-specific performance assessment tools</li> <li>• Annual reports and financial statements of cooperative federations</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cooperatives rigorously use the computer-based accounting systems</li> <li>• Cooperatives can link into value chain with enterprises</li> <li>• Adequate buy-in by rural HH farmers</li> <li>• Adequate capability within cooperative management and cooperative federation management.</li> </ul>
<b>Outcome 2: Establishment of linkages between farms and agribusinesses</b> 2.1 Improved value-addition and market access for smallholders.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 20% increase in agribusiness turnover</li> <li>• 20% increase in long-term supply contracts between farmers and agribusiness</li> <li>• 25% increase in smallholder throughput on average</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Project M&amp;E reports</li> <li>• Survey of all agribusiness participants</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• (A) Number of agribusinesses (cooperative, enterprises to receive capacity training will depend on number of projects within JiMAAPP.</li> </ul>

<sup>1</sup> All targets refer achievements obtained by the end of the project implementation and female beneficiaries account for 50% of the total, unless stated otherwise.

<sup>2</sup> Indicators for achievements of project goal need to be confirmed and aligned with the 12<sup>th</sup> five year provincial poverty reduction plan, and baseline figures will be updated as soon as available.

<p><b>Outcome 3: Leverage credit or guarantee facility supported to leverage credit provision</b></p> <p>3.1 Guarantee facility participating in the project.</p> <p>3.2 Utilization of the Guarantee Fund by the end of the project</p> <p>3.3 Improved value chains &amp; increased profits to borrowers</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 10 guarantee companies participating by project completion;</li> <li>• Less than 5% utilization of the Guarantee Fund by the end of the project;</li> <li>• At least 10 branches of the 3 main banks participate by project completion;</li> <li>• Reduced loan defaults of no more than 5% by project completion</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Project M&amp;E reports</li> <li>• Project design reports</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Inadequate buy-in by poor SHF.</li> <li>• Few financially strong guarantee companies.</li> <li>• Large pool of creditworthy borrowers</li> <li>• Commitment by banks</li> </ul>
<p><b>Outcome 4: Farm production enhancement</b></p> <p>4.1 Improved agricultural productivity for beneficiary households;</p> <p>4.2 Enhanced access to technical services of farmer households in the project area</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Yield increase by crop will be in the range of 10-20%;</li> <li>• 90% of farmers have access to agricultural extension services</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Project M&amp;E reports</li> <li>• Farm surveys</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• (A) Projects parallel assumptions on land productivity.</li> </ul>
<p><b>Outcome 5: Improved infrastructure</b></p> <p>5.1 Improved infrastructure systems for agricultural production and value chain development</p> <p>5.2 Rural roads, irrigation, farmers capacity in infrastructure O&amp;M improved</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 119,000 rural population benefited from infrastructure improvement,</li> <li>• 2,104 ha irrigation area rehabilitated and developed;</li> <li>• 83 km of rural roads improved;</li> <li>• 2,463 p/d training provided to infrastructure group members,</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Project M&amp;E reports;</li> <li>• Agricultural census data</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Continued government investment in rural infrastructure</li> </ul>
<p><b>Outcome 6: Involvement of women</b></p> <p>6.1 Increased involvement of women in cooperatives</p> <p>6.2 Increased number of women among beneficiaries of farm production</p> <p>6.3 Increased number of women among beneficiaries of community infrastructure;</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 40% of women among new recruited members of cooperative</li> <li>• 40% of women beneficiaries of farm production;</li> <li>• 50% of women among technical trainees;</li> <li>• 48% of women among beneficiaries of community infrastructure;</li> <li>• 40% of women among PMO staff.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Project M&amp;E reports</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Gender focus of the authorities remain strong</li> </ul>