

Documento: EB 2019/127/R.32
Tema: 8 d) iv) b)
Fecha: 13 de agosto de 2019
Distribución: Pública
Original: Inglés

S



Invertir en la población rural

Informe del Presidente

Propuesta de financiación

República de Liberia

Proyecto de Fomento de la Transformación Agrícola en Pequeña Escala y Revitalización de las Agroempresas

N.º de identificación del proyecto: 2000001194

Nota para los representantes en la Junta Ejecutiva

Funcionarios de contacto:

Preguntas técnicas:

Lisandro Martin

Director
División de África Occidental y Central
Tel.: (+39) 06 5459 2388
Correo electrónico: lisandro.martin@ifad.org

Jakob Tuborgh

Gerente del Programa en el País
Tel.: (+225) 88 81 21 37
Correo electrónico: j.tuborgh@ifad.org

Envío de documentación:

Deirdre McGrenra

Jefa
Oficina de Gobernanza Institucional y
Relaciones con los Estados Miembros
Tel.: (+39) 06 5459 2374
Correo electrónico: gb@ifad.org

Junta Ejecutiva — 127.º período de sesiones
Roma, 10 a 12 de septiembre de 2019

Para aprobación

Índice

Acrónimos y siglas	ii
Mapa de la zona del proyecto	iii
Resumen de la financiación	iv
I. Contexto	1
A. Contexto nacional y justificación de la actuación del FIDA	1
B. Enseñanzas extraídas	3
II. Descripción del proyecto	4
A. Objetivos del proyecto, zona geográfica de intervención y grupos objetivo	4
B. Componentes, efectos directos y actividades	4
C. Teoría del cambio	5
D. Armonización, sentido de apropiación y asociaciones	6
E. Costos, beneficios y financiación	6
III. Riesgos	11
A. Riesgos del proyecto y medidas de mitigación	11
B. Categoría ambiental y social	11
C. Clasificación del riesgo climático	11
D. Sostenibilidad de la deuda	11
IV. Ejecución	12
A. Marco organizativo	12
B. Planificación, seguimiento y evaluación, aprendizaje, gestión de los conocimientos y comunicación	13
C. Planes para la ejecución	13
V. Instrumentos y facultades jurídicos	14
VI. Recomendación	14

Apéndices

- I. Negotiated financing agreement
- II. Logical framework

Equipo encargado de la ejecución del proyecto

Director Regional:	Lisandro Martin
Gerente del Programa en el País:	Jakob Tuborgh
Técnico Principal del Proyecto:	Jonathan Agwe
Oficial de Servicios de Gestión Financiera:	Radu Damianov
Especialista en Clima y Medio Ambiente:	Amath Pathe Sene
Oficial Jurídica:	Itziar Garcia Villanueva

Acrónimos y siglas

AIF	Asociación Internacional de Fomento
FIDA11	Undécima Reposición de los Recursos del FIDA
ODS	Objetivo de Desarrollo Sostenible
SyE	seguimiento y evaluación

Mapa de la zona del proyecto

República de Liberia

Proyecto de Fomento de la Transformación Agrícola en Pequeña Escala y Revitalización de las Agroempresas

Informe de diseño



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.
 Mapa elaborado por el FIDA | 03-12-2018

Resumen de la financiación

Institución iniciadora:	Banco Mundial
Prestatario:	República de Liberia
Receptor de donación:	República de Liberia
Organismo de ejecución:	Ministerio de Agricultura
Costo total del proyecto:	USD 61,9 millones
Monto del préstamo del FIDA:	USD 16,79 millones
Monto de la donación del FIDA con arreglo al Marco de Sostenibilidad de la Deuda:	USD 6,21 millones
Monto de la financiación del FIDA para el clima*:	USD 6,5 millones
Condiciones del préstamo del FIDA:	Muy favorables: plazo de reembolso de 40 años, incluido un período de gracia de 10, con un cargo por servicios del 1,46 % anual. El principal se amortizará al 4,5 % del total del principal retirado anualmente en los años 11 a 30, y al 1 % en los años 31 a 40. Los reembolsos del principal son semestrales.
Cofinanciador:	Banco Mundial
Monto de la cofinanciación:	USD 25 millones
Condiciones de la cofinanciación:	Préstamo
Contribución de los beneficiarios y los asociados del sector privado:	USD 13,9 millones
Institución evaluadora:	Banco Mundial
Institución cooperante:	Banco Mundial

* De conformidad con las metodologías que emplean los bancos multilaterales de desarrollo para el seguimiento de la financiación dirigida a la mitigación y la adaptación al cambio climático.

Recomendación de aprobación

Se invita a la Junta Ejecutiva a que apruebe la recomendación que figura en el párrafo 55.

I. Contexto

A. Contexto nacional y justificación de la actuación del FIDA

Contexto nacional

1. La República de Liberia tiene aproximadamente 4,2 millones de habitantes, de los cuales el 47 % vive en zonas rurales. El 90 % de la población tiene menos de 35 años y el 52,6 % se encuentra en la franja de edad económicamente activa (entre los 15 y los 64 años). La agricultura sigue siendo el pilar de la economía del país. Además de grandes explotaciones comerciales en el sector del caucho y el aceite de palma, Liberia cuenta con explotaciones agrícolas familiares que producen arroz, yuca y cultivos hortícolas, mayormente a pequeña escala y con fines de subsistencia. El sector emplea al 70 % de la fuerza del trabajo del país y representa el 44,7 % de su PIB. Una gran parte de las 600 000 hectáreas de tierra cultivable disponible no se utiliza. El desarrollo efectivo del sector se ve obstaculizado por una serie de problemas estructurales, como las deficiencias del marco normativo, la falta de infraestructura en la mayoría de las cadenas de valor agrícolas y la ineficiencia de las mismas, que se refleja en los bajos rendimientos y la falta de inversión.
2. Liberia es uno de los países con menor desarrollo humano: ocupa el puesto 181 de los 189 países del mundo. Su PIB registró un crecimiento importante en los años posteriores a la guerra civil, pero ahora la economía se está estancando: creció un 1,7 % en 2018 y se prevé que crezca solo un 0,4 % en 2019. La tasa de pobreza a nivel nacional es del 50,9 % y la de inseguridad alimentaria es del 51,2 %, mientras que en las zonas rurales esos índices alcanzan el 71,6 % y el 58,8 %, respectivamente. El 35 % de los niños menores de cinco años presentan retraso de crecimiento y el 69 % tienen anemia.
3. Liberia figura en la Lista armonizada de situaciones de fragilidad del Banco Mundial y sigue siendo un país frágil, debido principalmente a la prolongada guerra civil (1989-2003), a la epidemia del virus del Ébola (2014-2015) y a la limitada capacidad de la administración pública.

Aspectos especiales relativos a los ámbitos prioritarios de incorporación sistemática del FIDA

4. El Proyecto de Fomento de la Transformación Agrícola en Pequeña Escala y Revitalización de las Agroempresas aborda activamente las cuestiones relacionadas con el género, la juventud, la nutrición y el cambio climático o el medio ambiente y, por tanto, se ajusta al programa de incorporación sistemática y el marco de transformación de la Undécima Reposición de los Recursos del FIDA (FIDA11). Se exponen a continuación algunas de las principales actividades de las distintas áreas del proyecto.

- a) **Nutrición.** La desnutrición infantil en todas sus formas (la emaciación, el retraso de crecimiento y insuficiencia ponderal) es uno de los principales problemas de Liberia, donde el 30 % de los niños menores de cinco años presentan retraso de crecimiento y más de 500 000 presentan bajo peso. Por consiguiente, el proyecto prevé una serie de actividades para promover la nutrición, como la creación de huertas para un subgrupo de beneficiarios, el fomento de las cadenas de valor de las hortalizas para ampliar el suministro de alimentos nutritivos en el país, el fortalecimiento de la capacidad del Ministerio de Agricultura y otras instituciones, y campañas de información para que las familias rurales cultiven y comprendan alimentos más nutritivos e incorporen nuevos alimentos a su dieta.
- b) **Género.** Las mujeres de Liberia tienen dificultades para acceder a los activos productivos —en particular la tierra— y trabajan más que los hombres en el hogar. Además, solo el 47 % de las niñas terminan la escuela primaria, en comparación con el 62 % de los niños. El proyecto abordará cuestiones clave relacionadas con los desequilibrios de género, mediante el fomento de la capacidad en las comunidades y en el sector público, a fin de prestar servicios a los pobres de las zonas rurales que atiendan debidamente a los aspectos de género. También se ha tenido en cuenta la tasa de participación de las mujeres al seleccionar las cadenas de valor que recibirán apoyo en el marco del proyecto, en particular las del sector de la horticultura. Los grupos beneficiarios tendrán al menos un 30 % de mujeres.
- c) **Jóvenes.** Los jóvenes, entendidos como las personas de entre 18 y 35 años, se ven desproporcionadamente afectados por el desempleo o el empleo informal, especialmente en las zonas rurales. El proyecto abordará esta cuestión estableciendo cupos mínimos del 30 % de jóvenes en los grupos beneficiarios y priorizando el acceso de los jóvenes empresarios rurales a las donaciones de contrapartida. Además, se colaborará con el Gobierno para mejorar el entorno empresarial en el sector de la agricultura, en general, a fin de que resulte más atractivo para los jóvenes.
- d) **Cambio climático.** Liberia es uno de los países del mundo más expuestos a los efectos adversos del cambio climático y la variabilidad del clima. El proyecto promoverá la adaptación al cambio climático a través de una serie de medidas tales como: la intercalación de cultivos a lo largo de la cadena de valor seleccionada, que aumentará la diversificación de los cultivos; el uso de semillas resistentes al clima; métodos para retener los nutrientes del suelo y prevenir la erosión; una mejor gestión del agua, y la gestión integrada de plagas.

Razones que justifican la actuación del FIDA

5. El Banco Mundial aprobó el proyecto en enero. El convenio de financiación para el crédito de la Asociación Internacional de Fomento (AIF) entró en vigor a finales de junio de 2019. Por consiguiente, el proyecto se ampliará con financiación del FIDA.
6. El proyecto se ajusta plenamente al Marco Estratégico del FIDA (2016-2025) y a las prioridades establecidas en la Consulta sobre la FIDA11, como la priorización de los países más pobres y las situaciones de fragilidad. También es un ejemplo del renovado interés del FIDA en cooperar con otras instituciones para alcanzar los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible.
7. Además de la compatibilidad general con la visión estratégica del FIDA, existen razones de peso sustantivas para participar en el proyecto: i) las cadenas de valor de las hortalizas, el arroz y la palma de aceite pueden ser muy eficaces para reducir la pobreza y los pequeños agricultores pueden adoptar dichos cultivos con facilidad; ii) el proyecto ayuda a asegurar un enfoque concertado de toda la cadena de valor, lo que es necesario en el contexto de Liberia, y iii) en una situación de

fragilidad como la de Liberia, donde el FIDA no tiene oficina en el país, es especialmente importante asociarse con otras instituciones de desarrollo que sí tengan presencia en el país, como el Banco Mundial.

8. El valor añadido del FIDA, según se convino en la misión de evaluación conjunta del FIDA y el Banco Mundial a finales de 2018, comprende la capacidad de:
 - i) volver a introducir la cadena de valor de las hortalizas en el proyecto;
 - ii) impulsar el apoyo a la producción de la palma de aceite en el marco de la Mesa Redonda sobre el Aceite de Palma Sostenible, y iii) mejorar la estrategia de lucha contra la pobreza definiendo mejor los grupos objetivo.
9. En el documento de evaluación del proyecto del Banco Mundial, se alude a una posible cofinanciación del FIDA y se afirma que, de concretarse en 2019, el Gobierno deberá presentar una solicitud de reestructuración del costo total del proyecto que refleje la cofinanciación conjunta del FIDA, en cuyo caso el Banco Mundial tendrá que publicar un documento de reestructuración.
10. Sin embargo, el documento de evaluación del proyecto del Banco Mundial no refleja la cofinanciación del FIDA en los cuadros de costos, en el análisis económico y financiero, en la cobertura geográfica ni en los objetivos del marco de resultados o el número de beneficiarios atendidos. Una vez aprobada la financiación del FIDA, y previa solicitud oficial del Gobierno, el Banco Mundial publicará un documento de reestructuración en el que se indicarán los cambios introducidos en el proyecto tras la inclusión de la cofinanciación del FIDA. Se ha acordado que, en el documento de reestructuración: i) se actualizarán los cuadros de costos; ii) se ampliará la cobertura geográfica de cinco condados a nueve; iii) se actualizará el marco de resultados para reflejar el aumento de beneficiarios y el enfoque nutricional, y iv) se incluirá referencias al proyecto piloto de huertas destinado a un subconjunto de los beneficiarios con la financiación del FIDA.
11. En el manual de ejecución del proyecto se precisarán otros detalles técnicos, que se validarán conjuntamente para garantizar la adopción de las mejores prácticas de ambas instituciones, en particular en lo que respecta a la selección de los beneficiarios, la atención a los pequeños productores, la nutrición y los derechos sobre la tierra de los jóvenes y las mujeres.
12. Se ha presentado en el período de sesiones un intercambio de cartas con el Banco Mundial que recoge el camino a seguir acordado.

B. Enseñanzas extraídas

13. **En situaciones de fragilidad, la proximidad importa.** Los proyectos de la cartera del FIDA han tardado históricamente mucho tiempo desde la aprobación hasta el primer desembolso. La lección es que, después de la aprobación, se necesita un seguimiento minucioso y un apoyo continuo. Una forma de evitar este problema es trabajar con un asociado para el desarrollo como el Banco Mundial, que tiene presencia en el país y la capacidad para realizar un seguimiento minucioso.
14. **Cadenas de valor que conectan a los pequeños agricultores con el mercado.** Las cadenas de valor de los cultivos arbóreos han beneficiado tradicionalmente a las agroempresas, pero los pequeños agricultores también pueden beneficiarse. Ahora bien, para que estos estén en mejores condiciones de participar en la cadena y obtener un mayor valor o una mayor porción de las ganancias, el proyecto les ayudará a satisfacer las demandas de otros actores de la cadena de valor, como los elaboradores, los minoristas y los exportadores.

15. **Si no se adoptan medidas concretas de focalización, los hogares encabezados por mujeres o jóvenes pueden quedar marginados de los procesos de desarrollo.** La integración de los jóvenes y las mujeres en la economía es fundamental para el desarrollo de Liberia. Si no se adoptan medidas concretas de focalización, los hogares encabezados por mujeres o jóvenes tendrán menos oportunidades en los ámbitos en que los hombres adultos controlan los procesos a nivel comunitario.

II. Descripción del proyecto

A. Objetivos del proyecto, zona geográfica de intervención y grupos objetivo

Objetivo de desarrollo del proyecto

16. El objetivo de desarrollo del proyecto es aumentar la productividad de las pequeñas explotaciones de hortalizas, arroz y aceite de palma en determinados condados de Liberia y promover la comercialización de sus productos. El área geográfica abarcará, a título indicativo, los siguientes condados: Bomi, Gbarpolu, Grand Cape Mount, Grand Gedeh, Lofa, Margibi, Maryland, Nimba y Sinoe¹.
17. El proyecto beneficiará directamente a aproximadamente 38 000 pequeños agricultores, de los cuales al menos el 30 % son mujeres y jóvenes. Entre los beneficiarios intermedios se cuentan las agroempresas y las empresas de servicios de desarrollo empresarial que mantienen vínculos comerciales con los pequeños agricultores en las cadenas de valor seleccionadas. Los beneficiarios indirectos son los funcionarios públicos de los ministerios, los organismos y las comisiones seleccionados, así como el personal del sector privado y otras instituciones no estatales.

B. Componentes, efectos directos y actividades

18. El proyecto constará de tres componentes: i) el fomento de la capacidad institucional y la consolidación de un entorno favorable para los agricultores y los actores estatales y no estatales; ii) el aumento de la productividad y la competitividad, y iii) la gestión, el seguimiento y la evaluación (SyE) eficientes del proyecto y la participación ciudadana.
19. **Componente 1. Fomento de la capacidad institucional y consolidación de un entorno favorable para los agricultores y los actores estatales y no estatales.** La finalidad de este componente es impartir capacitación, reforzar la capacidad de las organizaciones de agricultores y aumentar la capacidad institucional de los principales organismos públicos y del sector privado para prestar los servicios necesarios a fin de promover una agricultura comercial competitiva en Liberia. También se financiarán estudios destinados a examinar determinadas políticas o reglas que limitan el crecimiento del sector agroalimentario y, en particular, de las cadenas de valor seleccionadas. El componente tendrá los siguientes subcomponentes:
- Subcomponente 1.1. Consolidación de grupos de pequeños agricultores orientados al mercado en las cadenas de valor de los productos básicos seleccionados.
 - Subcomponente 1.2. Fortalecimiento institucional de determinados ministerios, organismos y comisiones estatales.
 - Subcomponente 1.3. Fomento de la capacidad de determinadas instituciones del sector privado y no estatales.

¹ El diseño inicial del Banco Mundial solo incluía los condados de Bomi, Grand Cape Mount, Lofa, Margibi y Nimba.

- Subcomponente 1.4. Consolidación del entorno, las políticas, los reglamentos y los procedimientos administrativos favorables a las agroempresas.
20. **Componente 2. Aumento de la productividad y la competitividad.** La finalidad de este componente es mejorar la integración de los pequeños agricultores en las cadenas de valor del proyecto. El proyecto financiará donaciones de contrapartida para pequeños agricultores, agroempresas, proveedores de servicios de desarrollo empresarial e instituciones financieras mediante el establecimiento del Fondo de Comercialización Agrícola de Liberia para contribuir a los costos de inversión de los subproyectos. Entre los gastos admisibles figurarán la infraestructura productiva, los equipos, la asistencia técnica y el capital de trabajo adicional. Se ejecutará mediante los siguientes subcomponentes:
- Subcomponente 2.1. Apoyo en materia de inversiones para crear vínculos productivos entre los pequeños agricultores y las agroempresas.
 - Subcomponente 2.2. Apoyo a las agroempresas y a las empresas de servicios de desarrollo empresarial.
 - Subcomponente 2.3. Apoyo a las instituciones financieras.
21. **Componente 3. Gestión, seguimiento y evaluación eficientes del proyecto y participación ciudadana.** Este componente tiene que ver con la gestión del proyecto, que incluye el SyE y la participación ciudadana. Está compuesto de los siguientes subcomponentes:
- Subcomponente 3.1. Gestión y SyE eficientes del proyecto.
 - Subcomponente 3.2. Comunicación efectiva y participación ciudadana.
 - Subcomponente 3.3. Respuesta de emergencia en situaciones imprevistas².

C. Teoría del cambio

22. El proyecto aumentará la productividad de las pequeñas explotaciones agrícolas en los condados de Liberia seleccionados y promoverá la comercialización de sus productos en las cadenas de valor seleccionadas. Además, aumentará la eficiencia, el comercio y la resistencia al cambio climático de dichas cadenas de valor, un objetivo de mayor nivel que contribuirá a mejorar la seguridad alimentaria y la nutrición a nivel de los hogares y del país, a reducir la pobreza rural y a mejorar la prosperidad común.
23. Con el fin de que los pequeños agricultores puedan aumentar su capacidad de producir y vender productos de calidad resistentes al clima, el proyecto prevé una serie de actividades destinadas a: i) reforzar la capacidad de las organizaciones de agricultores; ii) promover la adopción de tecnologías agrícolas mejoradas por parte de los beneficiarios; iii) establecer vínculos comerciales productivos y mejorar los existentes, y iv) mejorar el entorno empresarial, lo que mejorará a su vez la eficiencia y el rendimiento a lo largo de la cadena de valor.
24. Para conseguir estos resultados, el proyecto reforzará la capacidad de las organizaciones de agricultores, las instituciones públicas y las organizaciones no estatales; generará conciencia sobre el hecho de restringir el entorno favorable; apoyará las asociaciones comerciales entre los intermediarios o elaboradores y las organizaciones de agricultores; apoyará iniciativas de agroempresas o pequeñas y medianas empresas para prestar servicios en las fases iniciales y finales de la cadena de suministro, como la agregación, el almacenamiento, el empaquetado, la distribución o la tecnología de la información y las comunicaciones; y apoyará a las instituciones financieras mediante la realización de estudios y evaluaciones de mercado.

² Este subcomponente será financiado exclusivamente por el Banco Mundial.

D. Armonización, sentido de apropiación y asociaciones

25. En el contexto de la Agenda 2030, el proyecto pretende contribuir de manera significativa al ODS 1 (erradicación de la pobreza) y al ODS 2 (hambre cero), centrándose en el aumento de los ingresos y la seguridad alimentaria de los pequeños agricultores.
26. El proyecto se ajusta a la estrategia de desarrollo del Gobierno, la Agenda para la Prosperidad y el Desarrollo en Favor de la Población Pobre 2018-2023, que identifica al sector agrícola como uno de los principales motores del crecimiento económico y desarrollo. En dicha Agenda se reconoce la importancia de invertir en el sector agrícola para promover una transformación estructural de la economía.
27. Por último, el proyecto es compatible con la Nota del FIDA sobre la Estrategia en el País 2017-2019 para la República de Liberia, que tiene dos objetivos estratégicos:
 - Objetivo estratégico 1: Mejorar el acceso de los pequeños agricultores a la financiación, los insumos, las cualificaciones y los mercados, y
 - Objetivo estratégico 2: Mejorar la capacidad organizativa de los pequeños agricultores y el acceso de estos a los servicios de extensión del Ministerio de Agricultura.

E. Costos, beneficios y financiación

28. Los componentes 1 y 2 del proyecto se contabilizan en parte como financiación para el clima. El monto total de la financiación para el clima concedida por el FIDA a este proyecto se prevé en USD 6 519 575, que representa 28,4 % del monto total del proyecto.

Costos del proyecto

29. Los costos totales combinados del proyecto, incluidas las contingencias, se estiman en USD 61,9 millones. En el cuadro 1 a continuación figuran los costos del proyecto desglosados por componente y subcomponente. Se observa que el componente 1 (Fomento de la capacidad institucional y consolidación de un entorno favorable para los agricultores y los actores estatales y no estatales) representa USD 9,3 millones (15,1 % del costo total); el componente 2 (Aumento de la productividad y la competitividad) representa USD 44,9 millones (72,5 % del costo total), y el componente 3 (Gestión, seguimiento y evaluación eficientes del proyecto y participación ciudadana) representa USD 7,7 millones (12,4 % del costo total).

Cuadro 1

Costos del proyecto desglosados por componente, subcomponente y entidad financiadora

(en miles de dólares de los Estados Unidos)

<i>Componente/subcomponente</i>	<i>Préstamo del FIDA</i>		<i>Donación del FIDA</i>		<i>Banco Mundial</i>		<i>Beneficiarios y sector privado</i>			<i>Prestatario/contraparte</i>			<i>Total</i>
	<i>Monto</i>	<i>%</i>	<i>Monto</i>	<i>%</i>	<i>Monto</i>	<i>%</i>	<i>En efectivo</i>	<i>En especie</i>	<i>%</i>	<i>En efectivo</i>	<i>En especie</i>	<i>%</i>	<i>Monto</i>
1. Fomento de la capacidad institucional y consolidación de un entorno favorable para los agricultores y los actores estatales y no estatales	3 104	33	1 148	12	5 075	54	-	-	-	-	-	-	9 327
1.1 Consolidación de grupos de pequeños agricultores orientados al mercado en las cadenas de valor de los productos básicos seleccionados	2 462	46	911	17	1 981	37	-	-	-	-	-	-	5 354
1.2 Fortalecimiento institucional de determinados ministerios, organismos y comisiones estatales	291	18	108	7	1 197	75	-	-	-	-	-	-	1 597
1.3 Fomento de la capacidad de determinadas instituciones del sector privado y no estatales	108	7	40	2	1 502	91	-	-	-	-	-	-	1 650
1.4 Consolidación del entorno, las políticas, los reglamentos y los procedimientos administrativos favorables a las agroempresas	242	33	90	12	395	54	-	-	-	-	-	-	727
2. Aumento de la productividad y la competitividad	10 988	24	4 064	9	15 959	36	8 308	5 580	31	-	-	-	44 899
2.1 Apoyo en materia de inversiones para crear vínculos productivos entre los pequeños agricultores y las agroempresas	10 224	26	3 782	10	13 487	34	6 554	5 141	30	-	-	-	39 188
2.2 Apoyo a las agroempresas y a las empresas de servicios de desarrollo empresarial	764	15	283	6	2 141	42	1 523	381	38	-	-	-	5 091
2.3 Apoyo a las instituciones financieras	-	-	-	-	330	53	231	58	47	-	-	-	619
3. Gestión, seguimiento y evaluación eficientes del proyecto y participación ciudadana	2 691	35	995	13	3 975	53	-	-	-	-	-	-	7 661
3.1 Gestión, seguimiento y evaluación eficientes del proyecto	2 326	35	860	13	3 475	50	-	-	-	-	-	-	6 662
3.2 Comunicación efectiva y participación ciudadana	365	37	135	13	500	50	-	-	-	-	-	-	1 000
3.3 Respuesta de emergencia en situaciones imprevistas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	16 789	27	6 210	10	25 000	40	8 308	5 580	23	-	-	-	61 888

Cuadro 2

Costos del proyecto desglosados por categoría de gasto y entidad financiadora

(en miles de dólares de los Estados Unidos)

Categoría de gasto	Préstamo del FIDA		Donación del FIDA		Banco Mundial		Beneficiarios y sector privado			Prestatario/contraparte			Total
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	En efectivo	En especie	%	En efectivo	En especie	%	Monto
1. Vehículos	145	25	53	10	374	65	-	-	-	-	-	-	572
2. Equipo y materiales	394	55	146	20	182	25	-	-	-	-	-	-	721
3. Consultorías	1 644	36	608	13	2 365	51	-	-	-	-	-	-	4 617
4. Capacitación	1 513	39	560	14	1 806	47	-	-	-	-	-	-	3 879
5. Talleres	723	32	267	12	1 285	57	-	-	-	-	-	-	2 275
6. Donaciones y subsidios	9 579	23	3 543	9	14 172	34	8 308	5 580	34	-	-	-	41 182
7. Sueldos y prestaciones	1 421	31	526	12	2 565	57	-	-	-	-	-	-	4 512
8. Costos de funcionamiento	1 371	33	507	12	2 252	55	-	-	-	-	-	-	4 129
Total	16 789	27	6 201	10	25 000	40	8 308	5 580	23	-	-	-	61 888

Cuadro 3

Costos del proyecto desglosados por componente, subcomponente y año del proyecto

(en miles de dólares de los Estados Unidos)

<i>Componente/subcomponente</i>	<i>Año 1</i>		<i>Año 2</i>		<i>Año 3</i>		<i>Año 4</i>		<i>Año 5</i>		<i>Total</i>
	<i>Monto</i>	<i>%</i>	<i>Monto</i>	<i>%</i>	<i>Monto</i>	<i>%</i>	<i>Monto</i>	<i>%</i>	<i>Monto</i>	<i>%</i>	<i>Monto</i>
1. Fomento de la capacidad institucional y consolidación de un entorno favorable para los agricultores y los actores estatales y no estatales	2 854	31	2 264	24	2 033	22	1 785	19	392	4	9 327
1.1 Consolidación de grupos de pequeños agricultores orientados al mercado en las cadenas de valor de los productos básicos seleccionados	1 316	25	1 342	25	1 362	25	1 334	25	-	-	5 354
1.2 Fortalecimiento institucional de determinados ministerios, organismos y comisiones estatales	886	56	418	26	132	8	102	6	59	4	1 597
1.3 Fomento de la capacidad de determinadas instituciones del sector privado y no estatales	439	27	307	19	397	24	251	15	256	16	1 650
1.4 Consolidación del entorno, las políticas, los reglamentos y los procedimientos administrativos favorables a las agroempresas	213	29	197	27	143	20	97	13	77	11	727
2. Aumento de la productividad y la competitividad	6 387	14	10 831	24	10 920	24	10 138	23	6 622	15	44 899
2.1 Apoyo en materia de inversiones para crear vínculos productivos entre los pequeños agricultores y las agroempresas	5 200	13	9 622	25	9 688	25	9 098	23	5 580	14	39 188
2.2 Apoyo a las agroempresas y a las empresas de servicios de desarrollo empresarial	984	19	1 003	20	1 022	20	1 041	20	1 042	20	5 091
2.3 Apoyo a las instituciones financieras	203	33	206	33	210	34	-	-	-	-	619
3. Gestión, seguimiento y evaluación eficientes del proyecto y participación ciudadana	2 739	36	1 191	16	1 249	16	1 189	16	1 294	17	7 661
3.1 Gestión, seguimiento y evaluación eficientes del proyecto	2 547	38	995	15	1 049	16	985	15	1 086	16	6 662
3.2 Comunicación efectiva y participación ciudadana	192	19	196	20	200	20	204	20	208	21	1 000
3.3 Respuesta de emergencia en situaciones imprevistas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	11 981	19	14 286	23	14 201	23	13 112	21	8 307	13	61 888

Financiación del proyecto y estrategia y plan de cofinanciación

30. El proyecto se financiará con un crédito de la AIF de USD 25 millones, una asignación del FIDA de USD 23 millones (que comprende un préstamo en condiciones muy favorables y una donación con arreglo al Marco de Sostenibilidad de la Deuda) y con contribuciones del sector privado por un valor de USD 4,5 millones y de los beneficiarios directos por un valor de USD 9,3 millones. De conformidad con los parámetros de financiación de los países del Banco Mundial y como excepción a las Condiciones Generales para la Financiación del Desarrollo Agrícola del FIDA, pueden financiarse impuestos en el marco del proyecto sin necesidad de que el Gobierno aporte fondos de contrapartida.

Desembolso

31. Los fondos se depositarán en una cuenta designada en dólares de los Estados Unidos en un banco comercial de Liberia aceptable para el Fondo. Se abrirán cuentas designadas separadas para cada entidad financiadora a fin de evitar que se mezclen los fondos y facilitar las conciliaciones bancarias. En lo que respecta al Fondo de Comercialización Agrícola de Liberia, el gestor del Fondo podrá administrar una cuenta operativa para gestionar el programa de donaciones de contrapartida. Se utilizarán métodos de desembolso convencionales, que dependen de la presentación de declaraciones de gastos al Banco Mundial y la correspondiente reposición de fondos en las cuentas del proyecto. Se fijará una asignación máxima autorizada para la cuenta designada a fin de evitar problemas de liquidez.
32. Puesto que el Banco Mundial será designado como institución cooperante, el examen y la autorización de las solicitudes de retiro de fondos de las cuentas del FIDA estarán a cargo del Banco Mundial.

Resumen de los beneficios y análisis económico

33. Los beneficios incrementales del proyecto se han estimado a 20 años aplicando una tasa de descuento del 6 % para reflejar el costo de oportunidad del capital. Conforme a estas previsiones, la tasa interna de rendimiento económico es del 23 %. El valor actual neto es de USD 51,5 millones. Se realizó un análisis de sensibilidad para determinar la solidez de estos indicadores frente a cambios en los parámetros fundamentales.

Estrategia de salida y sostenibilidad

34. El proyecto ha sido diseñado para garantizar la sostenibilidad de las actividades y los beneficios después de su finalización. Por consiguiente, la estrategia de salida del proyecto está incorporada en el diseño del proyecto y se refleja también en la teoría del cambio. Se exponen a continuación los elementos clave de la estrategia de salida:
- a) La finalidad del proyecto es prestar apoyo a las organizaciones de agricultores para que puedan planificar la producción, comprar insumos y vender sus productos de forma colectiva mediante una participación estable del sector privado.
 - b) Se reforzará la capacidad del sector público para prestar apoyo a los pequeños agricultores y otros actores de la cadena de valor, lo cual ayudará al sector público a seguir prestando apoyo una vez concluido el proyecto.
 - c) Mediante la participación en la formulación de políticas, un marco normativo más favorable a los pequeños productores aumentará las oportunidades del sector en el futuro y permitirá que los pequeños agricultores sigan mejorando su situación socioeconómica una vez concluido el proyecto.

III. Riesgos

A. Riesgos del proyecto y medidas de mitigación

35. Se indican a continuación los riesgos principales del proyecto y las correspondientes medidas de mitigación.

Cuadro 4

<i>Riesgo</i>	<i>Calificación del riesgo</i>	<i>Medidas de mitigación</i>
Políticas/gobernanza	Alto	Liberia ha sido clasificada como un país en situación de fragilidad. La arraigada tendencia al acaparamiento de recursos por parte de las elites es un desafío político clave. Una medida de mitigación es la gestión independiente del Fondo de Comercialización Agrícola de Liberia para garantizar la imparcialidad en la financiación de las donaciones de contrapartida.
Capacidad institucional	Medio	La escasa capacidad institucional de Liberia limita la calidad de los servicios públicos. El proyecto contribuirá a la creación de capacidad institucional en el marco del subcomponente 1.2.
Aspectos fiduciarios: gestión financiera	Medio	La capacidad y la preparación para la ejecución en materia de planificación financiera se reconocen como carencias considerables en Liberia, por lo que es necesario hacer un seguimiento minucioso de las mismas.
Aspectos fiduciarios: adquisiciones y contrataciones	Medio	Los oficiales de adquisiciones y contrataciones se contratarán mediante procesos competitivos, se prestará apoyo y se fomentará la capacidad cuando se solicite y se realizarán actividades de supervisión y controles periódicos.
Medio ambiente y clima	Medio	Se integrarán sistemáticamente prácticas de adaptación al cambio climático y mitigación de sus efectos. No se establecerán plantaciones de palma de aceite a gran escala.

B. Categoría ambiental y social

36. Se aplicarán al proyecto los procedimientos de protección del Banco Mundial. Se han elaborado los siguientes documentos: i) Marco de gestión ambiental y social; ii) Plan de manejo de plagas; y iii) Marco de la política de reasentamiento.
37. Algunas plantaciones de palma de aceite a gran escala han recibido críticas por utilizar prácticas no sostenibles. En el marco del proyecto se financiarán únicamente plantaciones de pequeños agricultores. No se financiarán subproyectos que puedan tener consecuencias ambientales o sociales adversas. Cabe señalar también que la palma de aceite es nativa de África Occidental y que el aceite de palma es un ingrediente fundamental de la cocina local. El proyecto se inscribe en la categoría B.

C. Clasificación del riesgo climático

38. El proyecto incluye medidas de protección contra la vulnerabilidad climática, concretamente en la cadena de valor del arroz, como la introducción de técnicas de producción mejoradas y de recuperación de las tierras bajas, y en la cadena de valor de la palma de aceite, como la revitalización o el reemplazo de las plantaciones en lugar de su ampliación a zonas boscosas. El Banco Mundial ha realizado una evaluación del riesgo climático.

D. Sostenibilidad de la deuda

39. Se considera que el riesgo de sobreendeudamiento de Liberia es moderado, ya que el total de la deuda representa el 25 % del PIB y está compuesto en su mayor parte por préstamos multilaterales. Sin embargo, Liberia sigue siendo un país frágil, vulnerable a las conmociones externas. Además, en los resultados de la última misión de consulta y supervisión del Fondo Monetario Internacional en 2019 se observaron tendencias económicas y financieras negativas que podrían afectar la capacidad de Liberia para cumplir sus obligaciones externas.

IV. Ejecución

A. Marco organizativo

Gestión y coordinación del proyecto

40. Se establecerá una unidad de ejecución del proyecto dentro de la unidad de gestión del proyecto del Ministerio de Agricultura, que pondrá en práctica el proyecto en asociación con el Ministerio y sus funcionarios de condado.
41. La unidad de ejecución del proyecto será responsable de la planificación y gestión del proyecto; la gestión financiera; las adquisiciones y contrataciones; el SyE; la comunicación y la gestión de los conocimientos; la supervisión de las actividades del proyecto; la facilitación del enlace con instituciones públicas, el sector privado y los asociados para el desarrollo, y la integración de la experiencia relativa al proyecto en la actuación normativa.

Gestión financiera, adquisiciones y contrataciones y gobernanza

42. **Gestión financiera.** Se realizó una evaluación de la gestión financiera del proyecto con arreglo a la directiva del Banco Mundial. Dado que la unidad de gestión del proyecto ejerce actualmente las funciones fiduciarias de los proyectos financiados por el Banco Mundial y el FIDA, el proyecto se basará en la gestión financiera de proyectos anteriores financiados por el Banco Mundial, que se consideran adecuados para garantizar: i) que los fondos se utilicen únicamente para los fines previstos y de manera eficiente y económica; ii) que se elaboren informes financieros periódicos precisos, fiables y oportunos; iii) que se preserven los activos del proyecto, y iv) que se realice una auditoría independiente del proyecto que dé garantías fiduciarias. El riesgo de control se considera moderado. El riesgo residual global relativo a la gestión financiera del proyecto se ha calificado como alto, pero se ha reducido a moderado debido a la articulación de medidas de mitigación de riesgo y a la auditoría externa de la Comisión de Auditoría General del Gobierno.
43. Los fondos del Banco Mundial y el FIDA se ejecutarán con arreglo a una cláusula *pari passu* que se incluirá en el convenio de financiación reestructurado de la AIF y el convenio de financiación del FIDA. La relación *pari passu* será en principio 48 % para el FIDA y 52 % para el Banco Mundial.
44. **Adquisiciones y contrataciones.** El beneficiario efectuará las adquisiciones y contrataciones en el marco del proyecto de conformidad con el reglamento de adquisiciones del Banco Mundial y observará las Normas para la prevención y lucha contra el fraude y la corrupción en proyectos financiados con préstamos del BIRF y créditos y donaciones de la AIF, así como otras disposiciones de los convenios de financiación. El proyecto utilizará el Sistema de Seguimiento de Adquisiciones del Banco Mundial, una herramienta en línea para la planificación y el seguimiento de todas las transacciones relativas a las adquisiciones y contrataciones.
45. **Gobernanza.** Se establecerá un comité directivo integrado por representantes de los ministerios y organismos pertinentes, las instituciones de los sectores público y privado, los actores no estatales y las organizaciones de jóvenes y mujeres. Estará presidido por el Ministerio de Agricultura.

B. Planificación, seguimiento y evaluación, aprendizaje, gestión de los conocimientos y comunicación

46. El proyecto se basará en los sistemas de SyE aplicados por las unidades de ejecución de proyectos en proyectos anteriores del Banco Mundial. Una evaluación inicial de la capacidad de SyE de la unidad de ejecución del proyecto puso de relieve la necesidad de capacitar al personal y utilizar programas informáticos para aumentar la eficiencia en este sentido. Entre otras iniciativas de creación de la capacidad, se aplicará el Programa de Seguimiento y Evaluación Rurales iniciado por el FIDA, destinado a capacitar al personal para hacer un seguimiento de los resultados del proyecto e informar al respecto.
47. El marco lógico del proyecto será el instrumento principal para facilitar el seguimiento, la presentación de informes y el aprendizaje basados en resultados. Si bien se utilizará el marco de resultados del Banco Mundial, se presentarán informes paralelos al Sistema de Gestión de los Resultados Operacionales del FIDA. La gestión de los conocimientos se integrará en el sistema de SyE.

Innovación y ampliación de escala

48. **Innovación.** El proyecto facilitará la prestación de servicios adjudicando concesiones para la explotación de la palma de aceite a comunidades vecinas, incluyendo a esas comunidades en planes de subcontratación. Además, a fin de mitigar el riesgo de injerencias externas en las decisiones del plan de donaciones de contrapartida, el proyecto tiene por objeto proporcionar donaciones de contrapartida a través de un fondo administrado por gestores profesionales, algo novedoso en el país.
49. **Ampliación de escala.** El proyecto adaptará las estrategias de proyectos anteriores del Banco Mundial y el FIDA³ destinados a ayudar a pequeños productores y organizaciones de agricultores a aumentar la producción y los vínculos comerciales en las cadenas de valor de los cultivos arbóreos y el arroz. Se colaborará con organizaciones de agricultores establecidas en el marco de dichos proyectos. Habrá numerosas oportunidades de ampliar el proyecto en fases posteriores, utilizando el modelo del Fondo de Comercialización Agrícola de Liberia para conceder donaciones de contrapartida en otras zonas geográficas o cadenas de valor.

C. Planes para la ejecución

Preparación para la ejecución y planes para la puesta en marcha

50. El convenio de financiación del crédito de la AIF entró en vigor a finales de junio; el proceso de contratación de personal para la unidad de ejecución del proyecto está en curso. Por lo tanto, la puesta en marcha del proyecto es inminente. No se prevén demoras en la ejecución de los fondos del FIDA una vez que la financiación del FIDA haya entrado en vigor. Se prevé que la reestructuración del proyecto se llevará a cabo en el cuarto trimestre de 2019 tras la aprobación de los fondos del FIDA, en cuyo contexto el FIDA y el Banco Mundial actualizarán conjuntamente el manual de ejecución del proyecto.

Supervisión, examen de mitad de período y planes de finalización

51. El Banco Mundial y el FIDA llevarán a cabo actividades conjuntas de supervisión y apoyo a la ejecución para aumentar el impacto del proyecto. Se realizará un examen en la mitad del período de ejecución del proyecto y se elaborará un informe final después de la fecha de terminación del mismo.

³ Por ejemplo, el Programa de Productividad Agrícola para África Occidental, el Proyecto de Reactivación de los Cultivos Arbóreos en Pequeñas Explotaciones y el Proyecto de Rehabilitación del Sector Agrícola.

V. Instrumentos y facultades jurídicos

52. Un convenio de financiación para el Proyecto de Fomento de la Transformación Agrícola en Pequeña Escala y Revitalización de las Agroempresas entre la República de Liberia y el FIDA constituye el instrumento jurídico para la concesión de la financiación propuesta al prestatario.
53. La República de Liberia está facultada por su legislación para recibir financiación del FIDA.
54. Me consta que la financiación propuesta se ajusta a lo dispuesto en el Convenio Constitutivo del FIDA y en sus Políticas y Criterios en materia de Financiación.

VI. Recomendación

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

RESUELVE: que el Fondo conceda a la República de Liberia un préstamo por un monto equivalente a dieciséis millones setecientos noventa mil dólares de los Estados Unidos (USD 16 790 000) y una donación con arreglo al Marco de Sostenibilidad de la Deuda por un monto equivalente a seis millones doscientos diez mil dólares de los Estados Unidos (USD 6 210 000), conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en este informe.

Gilbert F. Hougbo
Presidente

Negotiated financing agreement

(Negotiations concluded on 22 July 2019)

DSF Grant No: _____

Loan No: _____

Project name: Smallholder Agriculture Transformation and Agribusiness Revitalization Project (STAR-P) ("the Project")

The International Fund for Agricultural Development (the "Fund" or "IFAD")
and
Republic of Liberia (the "Borrower/Recipient")

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

WHEREAS the Borrower/Recipient has requested a loan and a grant from the Fund for the purpose of financing the Project described in Schedule 1 to this Agreement;

WHEREAS the International Development Association (herein referred to as "IDA") has agreed to extend financing (the "IDA Financing") to the Borrower/Recipient in the amount of twenty five million United States dollars (USD 25 million) to assist in co-financing the Project on terms and conditions to be set forth in an Agreement (the "IDA Financing Agreement") between the Borrower/Recipient and IDA.

Section A

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

2. The Fund's General Conditions for Agricultural Development Financing dated 29 April 2009, amended as of December 2018, and as may be amended hereafter from time to time (the "General Conditions") are annexed to this Agreement, and all provisions thereof shall apply to this Agreement, except for the provisions identified in Section E paragraph 4 below. 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 Debt Sustainability Framework (DSF) Grant and a Loan (the "Financing") to the Borrower/Recipient which the Borrower/Recipient shall use to implement the Programme in accordance with the terms and conditions of this Agreement.

Section B

1. (a) The amount of the DSF Grant is six million two hundred and ten thousand USD (USD 6 210 000)

(b) The amount of the loan is sixteen million seven hundred ninety thousand USD (USD 16 790 000).

2. The loan shall be free of interests but bear a service charge of one point forty six per cent (1.46%) per annum payable semi-annually in the Loan Service Payment Currency, and shall have a maturity period of forty (40) years, including a grace period of ten (10) years starting from the date of approval of the Loan by the Fund's Executive Board. Principal is to be repaid at four point five per cent (4.5%) of the total principal per annum for years 11 to 30, and one per cent (1%) of the total principal per annum

for years 31 to 40. Principal repayments are payable semi-annually. The rate is fixed for the life of the loan based on the related charge in force at the time of approval of the loan.

3. The Loan Service Payment Currency shall be in US dollar.
4. The first day of the applicable Fiscal Year shall be July 1 of each year.
5. Payments of principal and service shall be payable on each 15 February and 15 August.
6. The arrangements for the Designated Accounts denominated in USD (the "Designated Accounts") opened by the Borrower/Recipient through which the proceeds of the IFAD Financing shall be channelled and the operational bank accounts shall be detailed in the IDA Disbursement Letter.

Section C

1. The Lead Project Agency shall be the Ministry of Agriculture (MoA).
2. The Project Completion Date shall be the fifth anniversary of the date of entry into force of this Agreement.

Section D

1. The Loan shall be administered by the IDA as the Cooperating Institution and the Project shall be supervised jointly by the IDA and the Fund until the Closing Date of the IDA Financing currently set at 30 November 2024 or such later date as the Fund may designate by notice to the Borrower/Recipient. Thereafter, the Loan shall be administered and the Project shall be supervised by the Fund.
2. A Mid-Term Review shall be conducted by IFAD and IDA as specified in Section 8.03 (b) and (c) of the General Conditions.

Section E

1. The following are designated as additional grounds for suspension of this Agreement: The IDA Financing Agreement shall have been suspended.
2. The following are designated as additional grounds for cancellation of this Agreement: the IDA Financing Agreement shall have been cancelled.
3. The following are designated as additional conditions precedent to withdrawal:
 - (a) the Project Implementation Manual (PIM) has been prepared to the satisfaction of the Fund;
 - (b) the Borrower has signed up to IFAD's Client Portal;
 - (c) The Project accounting software has been installed and duly set-up;
 - (d) The key Project staff has been duly appointed;
 - (e) The entry into force of a cooperation agreement (Letter of Appointment) between the World Bank and IFAD.

4. The following provisions of the General Conditions shall be replaced to read as follows:

- (a) Sections 7.05 (Procurement): all goods, works and consultants services required for the Project and to be financed out of the proceeds of the financing shall be procured in accordance with the World Bank's "Guidelines: Procurement under IBRD Loans and IDA Credits" (May 2004, revised in October 2006), the "Guidelines: Selection and Employment of Consultants by World Bank Borrowers" (May 2004) and the provisions stipulated in Section III, Schedule 2 of the IDA Financing Agreement.
- (b) Section 7.01 (b) (ii) and Article 8 (Implementation Reporting and Information): the Borrower/Recipient, shall monitor and evaluate the progress of the Project and prepare Reports, as well as Annual Workplans and Budgets (AWPBs), in accordance with Section II (A), Schedule 2 of the IDA Financing Agreement.

5. This Agreement is subject to ratification by the Borrower/Recipient.

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

For the Borrower/Recipient:

Minister for Finance and Development Planning
Ministry of Finance and Development Planning
Broad Street
P.O. Box 10-9013
Monrovia, Liberia

For the Fund:

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

This Agreement, [dated [click and type]], has been prepared in the English language in two (2) original copies, one (1) for the Fund and one (1) for the Borrower/Recipient and shall enter into force on the date of countersignature.

THE REPUBLIC OF LIBERIA

Samuel D. Tweah, Jr
Minister for Finance and Development Planning

Date: _____

INTERNATIONAL FUND FOR
AGRICULTURAL DEVELOPMENT

Gilbert F. Houngbo
President

Date: _____

Schedule 1

Project Description and Implementation Arrangements

I. Programme Description

1. The Project development objectives and activities shall be the same as described in Schedule 1 to the IDA Financing Agreement, as such agreement may be amended by the parties thereto from time to time. The IFAD funds co-finance Components 1, 2 and 3 of the Project with the exception of Subcomponent 3.3. *Contingency emergency response*. In addition, the IFAD funds will finance a pilot on kitchen gardens for a subset of beneficiaries.

2. The Project shall be implemented in accordance with the provisions of Section I (Institutional Arrangements) of Schedule 2 to the IDA Financing Agreement, as such agreement may be amended by the parties thereto from time to time, and Article V of the "International Development Association General Conditions for IDA Financing, Investment Project Financing", dated December 14, 2018.

Schedule 2

Allocation Table

1. (a) *Allocation of Loan and Grant Proceeds.* The Table below sets forth the Categories of Eligible Expenditures to be financed by the Loan and the Grant and the allocation of the amounts of the Loan and the Grant to each Category. All eligible expenditures belonging to the categories below will be apportioned on a 73:27 *pari passu* basis between the Loan Financing and the Grant Financing.

Category	Loan Amount Allocated in USD	Grant Amount Allocated in USD	Percentage (inclusive of taxes)
I. Goods, works, non-consulting services, consulting services, Training Costs and Incremental operating costs under parts 1, 3.1 and 3.2 of the Project;	7 210 000	2 670 000	Note A, Note B
II. Matching funds under part two of the project;	9 580 000	3 540 000	Note A, Note B
Total	16 790 000	6 210 000	

Note A: the proportion of IFAD to WB financing is 48% to 52% on a cumulative disbursement basis taking into account the eligibility of expenditures in the Project implementation period and the 6 month winding down period to IFAD closure date.

Note B: taxes are eligible for IFAD financing in accordance with Article 11.01.(c) of the General Conditions for Agricultural Development Financing.

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

I) Category I. includes expenditures related to Vehicles, Equipment and Materials, Consultancies, Training, Workshops, Salaries and Allowances and Operating Costs.

II) Category II. includes expenditures related to grant and subsidies.

Schedule 3

Special Covenants

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

1. *Accounting software.* The Project will use a customized accounting software as it is the practice in IFAD on-going supported projects, to satisfy International Accounting Standards and IFAD's requirements.
2. *Memorandum of Understandings (MoUs).* Within six (6) months of entry into force of the Financing Agreement, the project will enter into MoUs with implementing partners that will structure the collaboration, define roles, responsibilities and duties with regards to implementation, financial management, accounting and reporting.
3. *Planning, Monitoring and Evaluation.* The Borrower/Recipient shall ensure that a Planning, Monitoring and Evaluation (PM&E) system shall be established within twelve (12) months from the date of entry into force of this Agreement.
4. *Gender and youth.* The Borrower/Recipient shall ensure that the concerns of women and youth are given due consideration in implementing the Project and that the quotas for women and youth participation established in the Project Implementation Manual are met.
5. *Indigenous People Concerns.* The Borrower/Recipient shall ensure that the concerns of Indigenous Peoples (IPs) are given due consideration in implementing the Project and, to this end, shall ensure that:
 - (a) the Project is carried out in accordance with the applicable provisions of the relevant IP national legislation;
 - (b) indigenous people are adequately and fairly represented in all local planning for Project activities;
 - (c) IP rights are duly respected;
 - (d) IP communities, participate in policy dialogue and local governance;
 - (e) The terms of Declarations, Covenants and/or Conventions ratified by the Borrower/Recipient on the subject are respected;
 - (f) The Project will not involve encroachment on traditional territories used or occupied by indigenous communities.
6. *Environment and Social Safeguards.* The Borrower/Recipient shall ensure that the Project will be implemented in compliance with the safeguards provisions specified in the IDA agreement and shall ensure that: (a) all Project activities are implemented in strict conformity with the Borrower/Recipient's relevant laws/regulations (b) all Project activities give special consideration to the participation and practices of ethnic minority population in compliance with IFAD's *Policy on Indigenous Peoples* (2009), as appropriate; (c) proposals for civil works include confirmation that no involuntary land acquisition or resettlement is required under the Project. In the event of unforeseen land acquisition or involuntary resettlement under the Project, the Borrower/Recipient shall immediately inform IDA and the Fund and prepare the necessary planning documents, to be disclosed on IFAD website and at local level; (d) women and men shall be paid equal remuneration for work of equal value under the Project; (e) recourse to child labour is not made under the Project; (f) *fair treatment, non-discrimination, and equal opportunity of project workers* (g) the measures included in the Gender Action Plan

prepared for the Project are undertaken, and the resources needed for their implementation are made available, in a timely manner; (h) all necessary and appropriate measures to implement the Gender Action Plan to ensure that women can participate and benefit equitably under the Project are duly taken; and (i) easily accessible and responsive project-level grievance redress mechanism is established and operates effectively.

7. *Fraud and Corruption.* The Borrower/Recipient shall ensure that the Project is carried out in accordance with the provisions of the "Guidelines on Preventing and Combating Fraud and Corruption in Projects Financed by IBRD Loans and IDA Credits and Grants", dated October 15 2006 ("Anti-Corruption Guidelines"). For the purposes of this Agreement, a finding of corruption pursuant to the provisions of the "Guidelines on Preventing and Combating Fraud and Corruption in Projects Financed by IBRD Loans and IDA Credits and Grants" shall be deemed a finding of corruption under the "IFAD Policy on Preventing Fraud and Corruption in its activities and operations" as may be amended from time to time.

8. *Sexual Harassment, Sexual Exploitation and Abuse.* The Borrower/Recipient and the Project Parties shall ensure that the Project is carried out in accordance with the provisions of the IFAD Policy on Preventing and Responding to Sexual Harassment, Sexual Exploitation and Abuse, as may be amended from time to time.

9. *Use of Project Vehicles and Other Equipment.* The Borrower/Recipient shall ensure that:

- (a) all vehicles and equipment procured under the Project are used only for Project implementation;
- (b) the types of vehicles and equipment procured under the Project are appropriate to the needs of the Project; and
- (c) all vehicles and other equipment transferred to or procured under the Project are dedicated solely to Project use.

Logical framework

Narrative Summary	Key Performance Indicators				Means of Verification			Assumptions
	Name	Baseline (Y0)	Mid-Term (Y3)	End Target (Y5)	Source	Frequency	Responsibility	
Outreach	Number of direct project beneficiaries	0	20,000	38,350	Baseline, MTR, Completion Survey, PCR	PY1, PY3, PY5, Annually	WB/IFAD-PIU	Commitment of all stakeholders to participate in poverty reduction efforts
	Number of women beneficiaries reached	0	7,000	12,356	Baseline, MTR, Completion Survey, PCR	PY1, PY3, PY5, Annually	WB/IFAD-PIU	
Project Development Objective								
Increase agricultural productivity and promote commercialization of smallholder farmers	Increase in yield per targeted Value-Chain: Rice; disaggregated by gender (Percentage)	0	10.00	20.00	Baseline, MTR, Completion Survey	PY1, PY3, PY5,	WB/IFAD-PIU, survey providers	Government policies are stable, global demand for selected value chains and their commodity prices stay attractive.
	Increase in yield per targeted Value-Chain: Oil-Palm; disaggregated by gender (Percentage)	0	10.00	20.00	Baseline, MTR, Completion Survey	PY1, PY3, PY5	WB/IFAD-PIU, survey providers	
	Increase in yield per targeted Value-Chain: Vegetables; disaggregated by gender (Percentage)	0	10.00	20.00	Baseline, MTR, Completion Survey	PY1, PY3, PY5	WB/IFAD-PIU, survey providers	
	Volume of annual sales (Mt) of rice produced by the beneficiary farmers' group disaggregated by gender (MT/year)	0	0.50	0.75	Baseline, MTR, Completion Survey	PY1, PY3, PY5	WB/IFAD-PIU, survey providers	
	Volume of annual sales (Mt) of oil palm produced by the beneficiary farmers' group disaggregated by gender (MT/year)	0.28	2.0	4.10	Baseline, MTR, Completion Survey	PY1, PY3, PY5 Annually	WB/IFAD-PIU, survey providers	
	Volume of annual sales (Mt) of vegetables produced by the farmers' group disaggregated by gender (MT/year)	0.20	1.0	1.60	Baseline, MTR, Completion Survey,	PY1, PY3, PY5 Annually	WB/IFAD-PIU, survey providers	

Narrative Summary	Key Performance Indicators				Means of Verification			Assumptions
	Name	Baseline (Y0)	Mid-Term (Y3)	End Target (Y5)	Source	Frequency	Responsibility	
Component 1: Institutional Capacity Building and Strengthening Enabling environment for farmers/state/non state								
Outcome: 1 Strengthened market-oriented smallholder farmer groups for selected commodity value chains	Number of Business Development Plans (BDPs) developed	0	750	1090	Project MIS, PIU progress report	Quarterly, Bi-annual, Annually	WB/IFAD-PIU	Communities are involved and responsive to interventions made
	Number of Business Development Plans developed for women and youth	0	300	400	Project MIS, PIU progress report	Quarterly, Bi-annual, Annually	WB/IFAD-PIU	
Output	Number of beneficiaries receiving capacity building training (disaggregated by gender)	80	30,000	42,640	Project MIS, PIU progress report	Quarterly, Bi-annual, Annually	WB/IFAD-PIU	
	Number of agribusiness capacity strengthened (SMEs and large) during matching grant implementation	30	110	190	Project MIS, PIU progress report	Quarterly, Bi-annual, Annually	WB/IFAD-PIU	
	Client days of training provided (disaggregated by gender)	400	30,000	40,000	Baseline, MTR, Completion Survey,	FY1, PY3, PY5, Annually	WB/FAD-PIU	
Component 2: Financial and Technical Assistance for Enhancing Productivity and Competitiveness								
Outcome 2: Improved smallholders' integration in the value chains targeted by the project.	Percentage of capacity utilization rate of post-harvest processing facilities	10.00	30.00	50.00	Baseline, MTR, Completion Survey, PIU progress report	FY1, PY3, PY5, Annually	WB/FAD-PIU	Stakeholders including agribusinesses keep interest in integrating smallholders in value chains.
	Number of off-take arrangements delivered and sustained between FBOs and Buyers (by value chain)	0	100	200	Baseline, MTR, Completion Survey, PIU progress report	Annually	WB/IFAD-PIU	
	Number of productive market linkages sustained after one year of approval	0	90	160	Baseline, MTR, Completion Survey, PIU progress report	Annually	WB/FAD-PIU	

Narrative Summary	Key Performance Indicators				Means of Verification			Assumptions
	Name	Baseline (Y0)	Mid-Term (Y3)	End Target (Y5)	Source	Frequency	Responsibility	
	Farmers adopting improved agricultural technology (CRI, Number)	0	25,000	35,000	Baseline, MTR, Completion Survey, PIU progress report	FY1, PY3, PY5, Annually	WB/FAD-PIU	
	Farmers adopting improved agricultural technology - Female (CRI, Number)	0	7,000	11,550	Baseline, MTR, Completion Survey, PIU progress report	FY1, PY3, PY5, Annually	WB/IFAD-PIU	
	Farmers adopting improved agricultural technology - male (CRI, Number)	0	15,000	23,100	Baseline, MTR, Completion Survey, PIU progress report	FY1, PY3, PY5, Annually	WB/FAD-PIU	
	Percentage of farmers using market information (Percentage)	0.00	30.00	50.00	Baseline, MTR, Completion Survey, PIU progress report	FY1, PY3, PY5, Annually	WB/IFAD-PIU	
Output	Farmers reached with agricultural assets or services (CRI, Number)	0	25,000	35,000	Project MIS, PIU Project report	Quarterly, Bi-annual, Annually	WB/IFAD-PIU	
	Farmers reached with agricultural assets or services - Female (CRI, Number)	0	7,000	11,550	Project M&E system, PIU progress report	Quarterly, Bi-annual, Annually	WB/FAD-PIU	
	Number of Matching Grants approved	0	750	1,062	Project MIS, PIU progress report	Quarterly, Bi-annual, Annually	WB/IFAD-PIU	
	Number of Agrifinance products and services (credit lines, risk guarantees) developed by Financial Institutions	0	5	9	Baseline, MTR, Completion Survey, PIU progress report	Annually	WB/IFAD-PIU	

* Relevant indicators will be mapped to IFAD's Core Indicators and be reported regularly through ORMS.