

Signatura: EB 2019/128/R.35
Tema: 7 d) iv) e)
Fecha: 6 de noviembre de 2019
Distribución: Pública
Original: Inglés

S



Invertir en la población rural

Memorando del Presidente

Propuesta de financiación adicional a la República Federal de Nigeria para el Programa de Desarrollo de las Cadenas de Valor

N.º de identificación del programa: 1100001594

Nota para los representantes en la Junta Ejecutiva

Funcionarios de contacto:

Preguntas técnicas:

Nadine Gbossa

Representante en el País
División de África Occidental y Central
Tel.: (+39) 06 5459 2891
Correo electrónico: n.gbossa@ifad.org

Envío de documentación:

Deirdre Mc Grenra

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

Junta Ejecutiva — 128.º período de sesiones
Roma, 10 a 12 de diciembre de 2019

Para aprobación

Índice

Acrónimos y siglas	ii
Recomendación de aprobación	1
I. Antecedentes y descripción del programa	1
A. Antecedentes	1
B. Descripción inicial del programa	1
II. Justificación de la financiación adicional	2
A. Justificación	2
Aspectos especiales relativos a los temas transversales prioritarios para el FIDA	3
B. Descripción de la zona geográfica y los grupos objetivo	4
Grupos objetivo	5
C. Componentes y actividades	5
D. Beneficios, costos y financiación	5
III. Gestión de riesgos	8
A. Riesgos y medidas de mitigación	8
B. Categoría ambiental y social	9
C. Clasificación del riesgo climático	9
D. Sostenibilidad de la deuda	10
IV. Ejecución	10
A. Cumplimiento de las políticas del FIDA	10
B. Marco organizativo	10
C. Seguimiento y evaluación, aprendizaje, gestión de los conocimientos y comunicación estratégica	11
D. Propuestas de modificación del convenio de financiación	12
V. Instrumentos y facultades jurídicos	12
VI. Recomendación	12

Apéndices

- I. Updated logical framework incorporating the additional financing
- II. Updated summary of the economic and financial analysis
- III. Nigeria grant: "Policy action for rural youth employment and entrepreneurship (PAYE)"
- IV. Components, Outcomes and Activities of VCDP AF2019

Equipo encargado de la ejecución del programa

Director Regional:	Lisandro Martin
Representante en el País:	Nadine Gbossa
Técnico Principal del Programa:	Jonathan Agwe
Oficial de Finanzas:	Claudio Mainella
Especialista en Clima y Medio Ambiente:	Pathe Sene
Oficial Jurídica:	Elisabeth Brunat Boulet

Acrónimos y siglas

asociaciones 4P	asociaciones entre el sector público, el sector privado y los productores
FIDA 10	Décima Reposición de los Recursos del FIDA
ODS	Objetivos de Desarrollo Sostenible
PIB	producto interno bruto
SyE	seguimiento y evaluación

Resumen de la financiación

Institución iniciadora:	FIDA
Prestatario:	República Federal de Nigeria
Organismo de ejecución:	Ministerio Federal de Agricultura y Desarrollo Rural
Costo total del programa:	USD 329,5 millones
Monto del préstamo inicial del FIDA (2012):	DEG 47,9 millones (equivalente a USD 74,4 millones, aproximadamente)
Monto de la donación inicial del FIDA (2012):	DEG 0,3 millones (equivalente a USD 0,5 millones, aproximadamente)
Condiciones de la financiación inicial del FIDA:	Plazo de reembolso de 40 años, incluido un período de gracia de 10, con un cargo por servicios del 0,75 % anual
Monto del préstamo adicional del FIDA (2018):	USD 89,1 millones
Condiciones del préstamo adicional del FIDA (2018):	Condiciones combinadas: Plazo de reembolso de 25 años, incluido un período de gracia de 5 años a partir de la fecha de aprobación por la Junta Ejecutiva, con un tipo de interés fijo del 1,25 % anual y un cargo por servicios del 0,75 % anual
Monto de la financiación adicional del FIDA (2019):	USD 50,0 millones
Condiciones de la financiación adicional del FIDA (2019):	El préstamo se concede en condiciones combinadas y estará sujeto a intereses sobre el principal adeudado y un cargo por servicios determinado por el Fondo en la fecha en que su Junta Ejecutiva apruebe el préstamo.
Monto de la financiación adicional del FIDA para el clima:	USD 13,7 millones
Cofinanciadores:	El Gobierno Federal de Nigeria, las administraciones estatales, las administraciones locales, el sector privado, las organizaciones empresariales, las instituciones financieras y los beneficiarios
Monto de la cofinanciación:	<p>Préstamo inicial: USD 26,7 millones (Gobierno Federal, USD 9,9 millones; administraciones estatales USD, 10,4 millones; administraciones locales, USD 4,3 millones, y beneficiarios, USD 2,1 millones)</p> <p>Préstamo adicional (2018): Total USD 47,805 millones: Gobierno Federal, USD 5,8 millones; administraciones estatales, USD 12,4 millones; administraciones locales, USD 0,6 millones; sector privado, USD 15 millones; organizaciones empresariales, USD 2,3 millones; instituciones financieras, USD 2,0 millones, y beneficiarios, USD 9,7 millones</p> <p>Préstamo adicional (2019): sector privado, USD 16,6 millones, e instituciones financieras, USD 1,9 millones</p>
Condiciones de la cofinanciación (2019):	Financiación paralela
Contribución del prestatario/receptor (2019):	Gobierno Federal de Nigeria, USD 2,5 millones, y administraciones estatales, USD 8,2 millones
Contribución de los beneficiarios (2019):	USD 11,7 millones
Institución cooperante:	Supervisado directamente por el FIDA

Recomendación de aprobación

Se invita a la Junta Ejecutiva a que apruebe la recomendación sobre la propuesta de financiación adicional que figura en el párrafo 47.

I. Antecedentes y descripción del programa

A. Antecedentes

1. En el presente memorando se solicita a la Junta Ejecutiva del FIDA que apruebe un préstamo de USD 50 millones en concepto de financiación adicional para el Programa de Desarrollo de las Cadenas de Valor. Esta financiación adicional de 2019 responde a la petición de apoyo presentada al FIDA por el Gobierno Federal de Nigeria para la ejecución a mayor escala del programa.
2. En la fase de diseño, Nigeria y el FIDA acordaron que el programa se ampliaría de forma gradual a medida que se dispusiera de más recursos. Durante la Décima Reposición de los Recursos del FIDA (FIDA10), el programa se amplió de seis a nueve estados y pasó de tener 45 000 beneficiarios a 100 000. La financiación adicional de 2019 se asignará a partir del ciclo de financiación de la FIDA11. Con ella aumentará el alcance del programa en estos estados, hasta los 135 000 beneficiarios, y su impacto en los ámbitos relativos al cambio climático, la nutrición, las cuestiones de género y los jóvenes. La finalidad es adoptar un enfoque de ampliación de escala que permita hacer llegar los buenos resultados del programa cada vez a más beneficiarios, integrando las enseñanzas extraídas.
3. Ahora la duración prevista del programa es de 12 años. La aprobación por el Presidente de la financiación adicional (además de la aprobación de una prórroga de 24 meses de la fecha de finalización del programa) retrasaría la fecha de finalización del 31 de diciembre de 2022 al 31 de diciembre de 2024 y la de cierre del préstamo, del 30 de junio de 2023 al 30 de junio de 2025.

B. Descripción inicial del programa

4. Por conducto del Programa de Desarrollo de las Cadenas de Valor se presta apoyo a Nigeria para que pueda cumplir su visión de poner fin a años de descuido del sector agrícola, mediante la creación de un entorno de agronegocios que aborde dos importantes desafíos:
 - El país no es capaz de satisfacer las necesidades alimentarias de la población y gasta más de USD 6 000 millones en importaciones agrícolas al año, lo que pone en peligro la seguridad alimentaria nacional.
 - La crisis de productividad, impulsada por un sistema de insumos y un modelo agrícola que siguen siendo ineficientes.
5. **El objetivo de desarrollo específico del programa** es ayudar a aumentar de forma sostenible los ingresos y la seguridad alimentaria de los hogares pobres del medio rural que participan en las cadenas de valor del arroz y la yuca. Si se centra la atención en el arroz y la yuca es porque son productos básicos importantes para la población nigeriana, con un enorme potencial comercial debido a que la oferta no satisface la demanda. Además, el Gobierno procura reducir las importaciones de arroz del país (estimadas en USD 2 000 millones) y crear oportunidades de mercado para la yuca que permitan dar salida a los excedentes cíclicos y aprovechar las posibilidades de creación de empleo para las mujeres y los jóvenes.
6. Se espera que gracias al programa: como mínimo el 70 % de los pequeños agricultores que se acogen al programa aumente sus ingresos agrícolas al menos un 25 %; como mínimo el 40 % de los hogares beneficiarios aumente su seguridad alimentaria al menos un 25 %; la prevalencia de la malnutrición infantil en la zona

del programa disminuya un 20 % la emaciación, un 30 % la insuficiencia ponderal y un 10 % el retraso del crecimiento, y que, como mínimo, el 70 % de los beneficiarios notifique la adopción de prácticas sostenibles desde el punto de vista ambiental y resilientes al clima. Gracias a la focalización específica, se prevé que el programa tenga un efecto transformador en las mujeres y los jóvenes.

II. Justificación de la financiación adicional

A. Justificación

7. Con una población estimada de 200 millones de personas, Nigeria es el país más poblado de la región de África. Desde 2018 alberga al mayor número de personas en situación de pobreza extrema del mundo. Nigeria, con el 70 % de su población en el medio rural y desfavorecida económicamente, es un país clave para la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), en particular el ODS 1 (fin de la pobreza) y el ODS 2 (hambre cero).
8. Los datos empíricos ponen de manifiesto que los modelos del programa basados en las cadenas de valor y las asociaciones entre los sectores público y privado han contribuido notablemente a que la participación de los pequeños agricultores en las cadenas de valor del arroz y la yuca sea rentable. Por ejemplo, mientras que el objetivo del programa era aumentar el rendimiento un 25 %, los agricultores participantes aumentaron la productividad del arroz de menos de 2 toneladas por hectárea (t/ha) a un promedio de 4,5 t/ha (un aumento del 125 %) y la de la yuca de 15 t/ha a 25 t/ha (un aumento del 66 %). En 2018, los agricultores respaldados por el programa aportaron 450 000 toneladas de arroz (USD 221,3 millones) y 654 000 toneladas de yuca (USD 42,9 millones) a la economía y la cesta nacional de alimentos. Pese a que el objetivo del programa era vender por lo menos el 75 % de la producción agrícola, los agricultores participantes pudieron comercializar alrededor del 80 % de su producción, lo que demuestra el éxito del modelo impulsado por el mercado que se emplea en el programa. Los pequeños agricultores han ido aumentando sus ingresos proporcionalmente, hasta un 79 %, al tiempo que contribuyen a las prioridades nacionales relativas a la sustitución de importaciones y la seguridad alimentaria. No obstante, si bien los agricultores han aumentado la productividad y la comercialización de la yuca hasta un 80 %, las ventas se siguen limitando al mercado del *garri*, que no tiene la capacidad de absorber nuevas incorporaciones a la cadena de valor de la yuca. La financiación adicional de 2019 respaldará una evaluación exhaustiva de la cadena de valor de la yuca a fin de diseñar planes de acción adaptados, que aborden los problemas detectados sobre la base de la ventaja comparativa del programa en el subsector de la yuca.
9. Más del 40 % de los grupos de agricultores y elaboradores que participan en el programa están formados por jóvenes, que se dedican a la agricultura por ser un negocio rentable debido a los altos márgenes de beneficios que genera. Algunos de los jóvenes vieron aumentar su productividad más del 100 %. Como otros agricultores participantes, ahora suscriben grandes acuerdos comerciales con importantes empresas agrícolas nacionales e internacionales.
10. Tras seis años de aplicación, el programa cuenta con el reconocimiento nacional e internacional como ejemplo transformador de la asociación público-privada en el sector agrícola de Nigeria. El programa se valió el reconocimiento del Consejo Económico y Social de las Naciones Unidas en Nueva York en 2018 como asociación público-privada innovadora en el ámbito de la agricultura en pequeña escala. El año pasado el FIDA ganó el premio al Mejor Asociado para el Desarrollo del Año en Nigeria con este programa. Este año, el programa también ha sido designado por la División de África Occidental y Central del FIDA como uno de sus tres mejores proyectos. De los miles de programas de todo el mundo, el Programa de Desarrollo de las Cadenas de Valor quedó finalista en el P3 Impact Award de 2019, que concede el Departamento de Estado de los Estados Unidos de

América a la mejor asociación público-privada en favor del desarrollo. Por último, el programa también fue seleccionado en la iniciativa para la promoción de innovaciones del FIDA.

11. Con la financiación adicional de 2019, el objetivo del programa es aumentar el número de beneficiarios hasta 135 000 de aquí a 2030. Además de aumentar su alcance, Nigeria ha pedido al FIDA que le apoye a intensificar también el enfoque del programa en relación con la yuca, el clima, las cuestiones de género, la participación de los jóvenes y la nutrición, a fin de lograr un impacto igualmente transformador en estas esferas.

Aspectos especiales relativos a los temas transversales prioritarios para el FIDA

12. En consonancia con los compromisos transversales asumidos en la FIDA11, el programa ha sido clasificado como:
 - centrado en el clima;
 - transformador en materia de género;
 - que tiene en cuenta la nutrición, y
 - que tiene en cuenta a los jóvenes.
13. **Centrado en el clima.** Nigeria está expuesta a los graves efectos del cambio climático. Los medios de vida rurales dependen en gran medida del rendimiento de los recursos naturales sensibles al clima, especialmente en el sector agrícola. La financiación de 2018 aportó los recursos iniciales necesarios para incorporar al programa prácticas agrícolas climáticamente inteligentes. La financiación de 2019 se destinará a intensificar las actividades del programa relacionadas con el medio ambiente y el cambio climático en el marco de una estrategia sistemática que contemple la posibilidad de incorporar el crecimiento verde y la producción y elaboración climáticamente inteligentes, la mejora de la resiliencia mediante el aumento de las opciones de seguros y de medidas con las que no se corra el riesgo de producir efectos adversos, y la divulgación de información apropiada relacionada con el clima.
14. **Transformador en materia de género.** El apoyo a las mujeres agricultoras es fundamental para lograr un impacto transformador en las cadenas de valor de la yuca y el arroz. En muchas zonas del programa, las mujeres dominan ampliamente el comercio en pequeña escala del arroz cáscara, y También la producción y elaboración de la yuca en Nigeria, donde se estima que las mujeres de zonas rurales representan el 70 % de la mano de obra. Sin embargo, las mujeres son los actores más vulnerables de dichas cadenas de valor, puesto que encaran dificultades para acceder a los activos que son importantes para el desarrollo de las cadenas de valor (capital, tierras, recursos naturales, información, conocimientos y tecnologías). La financiación adicional de 2019 permitirá adoptar medidas transformadoras en el marco del programa dirigidas a lograr que las mujeres desplieguen todo su potencial en el ámbito de los productos básicos y a consolidar los logros alcanzados con respecto al empoderamiento económico de las mujeres del medio y su liderazgo en los órganos de toma de decisiones. En consecuencia:
 - El 49 % de los beneficiarios del programa serán mujeres, frente al 39 % actual.
 - Se reforzará la aplicación del Sistema de Aprendizaje Activo de Género, a fin de dotar a los beneficiarios de los medios necesarios para abordar los obstáculos de género que limitan el progreso de las mujeres y los hogares.
 - El índice de empoderamiento de la mujer en la agricultura se incluirá en el sistema de SyE del programa. El estudio de referencia comprenderá una evaluación en favor de dicho índice. Para conocer los efectos de la financiación adicional del programa en los aspectos relacionados con las cuestiones de género, se evaluarán los indicadores del índice de empoderamiento de la mujer en la agricultura relativos a la igualdad de género y el empoderamiento

de la mujer, como i) la autonomía en la producción y la propiedad de activos; ii) el control sobre el uso de los ingresos; iii) el liderazgo, y iv) la carga de trabajo.

- La financiación adicional del programa servirá para intensificar la actuación en materia de políticas prestando atención a: i) la mejora del acceso a la financiación rural para que las mujeres puedan trabajar en empresas agrícolas; ii) la ampliación del acceso a un mercado más estructurado, y iii) la facilitación del acceso de las mujeres a la tierra.
15. **Tiene en cuenta a los jóvenes**¹. En la Política Nacional de Empleo de 2017, la transformación del sector agrícola se considera decisiva para la generación de empleo, en especial para los jóvenes. Con la financiación adicional de 2019 se trata de reproducir a mayor escala los buenos resultados logrados por el programa en relación con la participación de los jóvenes, prestando especial atención a las mujeres jóvenes. Se prevé complementar dicha financiación adicional con una donación dirigida al ámbito de las políticas que, junto con el Gobierno, aglutinará las competencias del FIDA, de la Organización Internacional del Trabajo y la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos. El objetivo consiste en generar, con el Gobierno y otros asociados para el desarrollo, datos empíricos en favor de la actuación en materia de políticas, a fin de intensificar los enfoques y las inversiones dirigidos a fomentar la iniciativa empresarial y el empleo en las cadenas de valor agrícolas entre los jóvenes.
 16. **Tiene en cuenta la nutrición**. El 36,4 % de la población de Nigeria padece inseguridad alimentaria. Mediante la financiación adicional de 2019 se intensificarán las intervenciones en materia de nutrición que se basen en el aumento de los ingresos y el empoderamiento de la mujer (en especial el control de los recursos) generados por las intervenciones del programa, considerando que este es el enfoque más eficaz y eficiente, según demuestra la experiencia. Asimismo, el programa intensificará el apoyo que se presta a los agricultores que trabajan en la cadena de valor de la yuca, ya que es una fuente rica en hidratos de carbono.
 17. Por último, el programa también elaborará una estrategia proactiva de inclusión financiera. Hasta el momento, la estrategia del programa ha consistido en facilitar los vínculos entre los beneficiarios del programa y las instituciones financieras, e incluir aspectos generales de alfabetización financiera en las actividades de formación empresarial. En el presente, en el marco del programa se pondrá en marcha un programa completo de alfabetización financiera para los beneficiarios y se iniciará la colaboración con instituciones financieras.

B. Descripción de la zona geográfica y los grupos objetivo

Zona del programa

18. En el diseño inicial del programa se establecía que la zona abarcada se ampliaría a otros estados a medida que se dispusiera de recursos adicionales. Hasta la fecha, el programa se ha ampliado de seis a nueve estados (Anambra, Benue, Ebonyi, Enugu, Kogi, Nasarawa, Niger, Ogun y Taraba). Los estados se han seleccionado según: i) el grado de producción; ii) la existencia de otros programas relacionados con cadenas de valor, y iii) la existencia de elaboradores para la adición de valor. La zona abarcada por el proyecto tiene una población estimada de alrededor de 14 millones de habitantes (el 7 % de la población de Nigeria). El índice medio de recuento de la pobreza per cápita es del 65,9 %, desde el 51 % en el estado de Niger hasta el 82,9 % en el del Ebonyi.

¹ Consúltense el apéndice III, "Nigeria grant: "Policy action for rural youth employment and entrepreneurship (PAYE)".

Grupos objetivo

19. El principal grupo objetivo lo forman hogares rurales de pequeños agricultores que participan o están interesados en participar en las cadenas de valor de la yuca y el arroz. En él se incluyen agricultores con pocos activos y que poseen o cultivan como máximo cinco hectáreas de tierra, elaboradores en pequeña escala, comerciantes y habitantes locales que se dedican a la prestación de servicios básicos. Las mujeres y los jóvenes del medio rural son grupos objetivo básicos. En la actualidad, el programa tiene 100 000 beneficiarios, y gracias a la financiación adicional de 2019, el programa aumentará su alcance hasta llegar a 135 000 beneficiarios de para 2023. En el programa se adoptarán medidas transformadoras para cumplir los objetivos específicos y los criterios de selección relativos a las mujeres y los jóvenes. Asimismo, se tratará de llegar a 69 000 hombres (51 %) y mejorar la selección con arreglo a criterios de género para llegar a 66 000 mujeres (49 %). Además, se respaldará estratégicamente a un mínimo de 150 personas con discapacidad.

C. Componentes y actividades²

20. El programa sigue estando estructurado en torno a dos componentes complementarios: i) el desarrollo del mercado agrícola, donde con el programa se pone en contacto a los pequeños agricultores y elaboradores con las importantes empresas agrícolas nacionales e internacionales interesadas en sus productos, en igualdad de condiciones, y ii) la mejora de la productividad de los pequeños productores, para lo que, en función de la demanda, a través del programa se ayuda a los pequeños agricultores y elaboradores en sus esfuerzos por cumplir de forma económica y sostenible las normas de cantidad y calidad de los compradores.

D. Beneficios, costos y financiación

21. Con la financiación adicional de 2019, los costos totales combinados del programa ascienden a USD 329,5 millones. Una vez aprobada la financiación adicional de 2018, los costos totales del programa fueron de USD 238,5 millones (USD 101,6 millones en concepto de financiación inicial más USD 136,9 millones en concepto de financiación adicional de 2018). La financiación adicional de 2019 propuesta asciende a USD 91 millones, de los cuales USD 50 millones proceden del FIDA y USD 41 millones, de los cofinanciadores y los beneficiarios. Actualmente, la contribución total del FIDA asciende a USD 214,0 millones. En los cuadros siguientes se resumen los costos acumulados del programa. De acuerdo con las tres instancias gubernamentales de Nigeria (federal, estatal y local), con respecto a la financiación adicional de 2019, de la contribución de USD 10,8 millones, Nigeria aporta USD 2,5 millones en concepto de exención de derechos e impuestos.
22. Se estima que el FIDA aportará a la financiación adicional para el clima USD 13,7 millones³.

Cuadro 1
Resumen de la financiación inicial y adicional
(en miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Financiación inicial</i>	<i>Financiación adicional</i>		<i>Total</i>
		Financiación adicional de 2018	Financiación adicional de 2019	
Préstamo del FIDA	74 400	89 097	50 000	213 497
Donación del FIDA	500	–	–	500
Otros cofinanciadores	–	19 300	18 520	37 820
Beneficiarios	2 100	9 700	11 696	23 496
Prestatario/contraparte	24 600	18 805	10 784	54 189
Total	101 600	136 902	91 000	329 502

² En el apéndice IV figura una descripción actualizada de los componentes.

³ Las cuestiones climáticas no se habían incorporado en el diseño inicial, pero sí se ha hecho en la financiación adicional.

Cuadro 2

Financiación adicional: Costos del programa desglosados por componente y entidad financiadora
 (en miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Préstamo adicional del FIDA (financiación adicional de 2019)</i>		<i>Otros cofinanciadores, incluido el sector privado</i>		<i>Beneficiarios</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>%</i>	<i>Monto</i>	<i>%</i>
A. Desarrollo del mercado agrícola										
Apoyo a las cadenas de valor y los vínculos de mercado	15 692	49,6	5 225	16,5	9 972	31,5	728	2,3	31 617	34,7
Apoyo a la infraestructura de mercado	9 346	28,6	13 167	40,3	1 375	4,2	8 819	26,9	32 707	35,9
Total parcial	25 038	38,9	18 392	28,6	11 347	17,6	9 547	14,9	64 324	70,7
B. Mejora de la productividad de los pequeños productores										
Apoyo a las organizaciones de agricultores	4 403	94,7	128	2,8	–	–	117	2,5	4 648	5,1
Apoyo a la productividad de los pequeños agricultores	17 132	94,0	–	–	349	1,91	736	4	18 217	20,0
Total parcial	21 535	94,2	128	0,6	349	1,5	853	3,7	22 865	25,1
C. Gestión y coordinación del programa										
	3 427	89,9	–	–	–	–	384	10,1	3 811	4,1
Total	50 000	54,9	18 520	20,3	11 696	12,9	10 784	11,9	91 000	100

Cuadro 3

Financiación adicional: Costos del programa desglosados por categoría de gasto y entidad financiadora
 (en miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Préstamo adicional del FIDA (financiación adicional de 2019)</i>		<i>Otros cofinanciadores</i>		<i>Beneficiarios, incluido el 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>Monto</i>	<i>%</i>	<i>Monto</i>	<i>%</i>
I. Obras públicas	20 938	63,0	1 178	3,5	1 607	4,8	9 485	28,6	33 208	36,5
II. B. Vehículos, equipos, materiales e insumos agrícolas	2 966	26,7	314	2,8	7 256	65,5	555	5,0	11 091	12,2
III. Capacitación, asistencia técnica, proveedores de servicios, estudios y talleres	16 730	73,9	3 445	15,2	2 414	10,7	41	0,2	22 630	24,9
IV. Donación de contrapartida	5 220	26,7	13.583	69,5	419	2,1	319	1,6	19 541	21,5
V. Sueldos y prestaciones	3 824	97,1	–	–	–	–	114	2,9	3 938	4,3
VI. Equipos de oficina y gastos de mantenimiento	322	54,4	–	–	–	–	270	45,6	592	0,6
Total	50 000	54,9	18 520	20,3	11 696	12,9	10 784	11,9	91 000	100

Cuadro 4
Costos del programa desglosados por componente y año del programa
 (en miles de dólares de los Estados Unidos)

	Año 2021	%	Año 2022	%	Año 2023	%	Año 2024	%	Total	%
A. Desarrollo del mercado agrícola										
Apoyo a las cadenas de valor y los vínculos de mercado	7 403	29,5	9 004	21,6	10 433	68,2	4 777	54,1	31 617	34,7
Apoyo a las infraestructuras de mercado	13 167	52,4	17 201	41,2	2 339	15,3	–	–	32 707	35,9
Total parcial	20 570	81,8	26 205	62,8	12 772	83,5	4 777	54,1	64 324	70,7
B. Mejora de la productividad de los pequeños productores										
Apoyo a las organizaciones de agricultores	1 085	4,3	1 119	2,7	1 141	7,5	1 303	14,7	4 648	5,1
Apoyo a la productividad de los pequeños agricultores	2 995	11,9	13 926	33,4	902	5,9	394	4,5	18 217	20,0
Total parcial	4 080	16,2	15 045	36,1	2 043	13,4	1 697	19,2	22 865	25,1
C. Gestión y coordinación del programa	483	1,9	483	1,2	483	3,2	2 362	26,7	3 811	4,2
Total	25 133	100,0	41 733	100,0	15 298	100,0	8 836	100,0	91 000	100,0

Estrategia y plan de financiación y cofinanciación

23. Se calcula que el gasto total será de USD 329,5 millones durante un período de doce años. La contribución total actualizada de los cofinanciadores es de USD 115,5 millones, de los cuales USD 18,2 millones provienen del Gobierno Federal del Nigeria; USD 31,0 millones, de los estados federales; USD 4,9 millones, de las administraciones locales; USD 31,6 millones, del sector privado; USD 2,4 millones, de organizaciones empresariales; USD 3,9 millones de instituciones financieras, y USD 23,5 millones, de los beneficiarios.

Desembolsos⁴

24. Se mantendrán las mismas categorías de gasto que en la financiación inicial. Las disposiciones vigentes sobre el flujo de fondos y los desembolsos se consideran eficientes y se mantendrán.

Resumen de los beneficios y análisis económico

25. Los modelos empresariales utilizados en el marco de la financiación adicional de 2018 son válidos para la de 2019. Se estima que la tasa de rendimiento económico de todo el programa (la financiación inicial, la de 2018 y la de 2019) será del 18 %. También hay inversiones en temas transversales que no se pueden cuantificar financiera ni económicamente, pero que son importantes para el objetivo de desarrollo general. Entre ellas están las inversiones en actividades relacionadas con la igualdad de género y el empoderamiento de la mujer, la incorporación de la nutrición, la inclusión financiera y el cambio climático.

Análisis de sensibilidad y de riesgos

26. En una serie de simulaciones del riesgo realizadas para dos cultivos respaldados por el programa, la tasa interna de rendimiento económico estimada fue positiva. El valor actual neto se mantiene positivo en todas las simulaciones, excepto cuando: i) los beneficios se reducen hasta un 50 % en caso de producirse sequías intensas durante tres años consecutivos y ii) los beneficios disminuyen un 20 % si los costos aumentan un 10 %.

⁴ En el apéndice V se proporciona información detallada sobre los desembolsos.

III. Gestión de riesgos

A. Riesgos y medidas de mitigación

27. Teniendo en cuenta las enseñanzas extraídas de la ejecución del programa, se han actualizado los riesgos que pueden afectar a su ejecución y a las medidas de mitigación propuestas. Además, dado el volumen de las inversiones del FIDA en Nigeria, la estrategia de gestión de los riesgos financieros del programa y los relacionados con las adquisiciones y las contrataciones se ha reforzado específicamente con elementos que se pueden aplicar en todo el país.

Riesgos inherentes

- Mala gobernanza y corrupción. En 2018, el índice anual de percepción de la corrupción en Nigeria publicado por Transparencia Internacional fue de 0,27, lo que sitúa al país en la categoría de riesgo elevado. El FIDA respaldará el aumento de la participación local en la gobernanza con la gestión de los recursos locales y la rendición de cuentas, y reforzará la supervisión de la ejecución del programa, de conformidad con la Política del FIDA en materia de Prevención del Fraude y la Corrupción en sus Actividades y Operaciones.
- Conflictos sociales y políticos. Con el programa se contribuye a reducir el desempleo y la pobreza y, por lo tanto, a mitigar algunos de los factores que influyen en los conflictos. La reducción de los conflictos entre pastores y agricultores también se ha incorporado íntegramente en la estrategia de ejecución del programa.
- Riesgos relacionados con las estrategias y las políticas del sector. Entre las actividades del programa cabe mencionar la prestación de apoyo al Ministerio de Agricultura para que examine y promueva mejores políticas sobre los productos derivados de la yuca.

Riesgos operacionales e institucionales

- La colaboración poco eficaz entre las organizaciones públicas, las de agricultores y las del sector privado.
- La mala aplicación del enfoque de carácter transformador en materia de género. Se establecerán objetivos específicos de desempeño, incluido el de que las mujeres constituyan el 49 % de los beneficiarios.
- Interferencia política en las unidades de gestión del programa y capacidad insuficiente del personal. En las cláusulas del convenio del préstamo del FIDA se establece que el personal del programa se contratará por concurso, atendiendo a las competencias y la experiencia de los candidatos.

Gestión financiera

28. Considerando el riesgo inherente al país y el volumen de la cartera de inversiones en curso del FIDA, se elaboró una estrategia actualizada de gestión del riesgo financiero que consta de cinco pilares: i) el cumplimiento estricto de los procedimientos; ii) el establecimiento de un "equipo de apoyo a los programas del FIDA" central; iii) la supervisión y el examen periódico de los procesos de gestión financiera del programa; iv) la presentación periódica de informes y la garantía de la calidad, y v) la capacitación y fomento de la capacidad. La principal novedad en la gestión de los riesgos financieros es el examen periódico de los procesos de gestión financiera para garantizar que siguen los procedimientos. Dicho examen lo realizará un equipo de apoyo al programa y lo validará el FIDA durante la fase de supervisión. El examen periódico de los procesos de gestión financiera permitirá detectar en una fase temprana los obstáculos y problemas de eficiencia, y fortalecerá la función fiduciaria en el ámbito del programa y del programa en el país. Entre otras cosas, con ello:

- se reducirán los riesgos inherentes a la gestión financiera de los programas financiados por el FIDA;
- se acelerará el desembolso de fondos vinculados a programas considerados de riesgo bajo, sin comprometer el riesgo de desembolso correspondiente, y
- se reducirán los controles *ex ante* y *ex post* realizados por el FIDA, de conformidad con la modalidad de desembolso del Fondo basada en el riesgo.

B. Categoría ambiental y social

29. El programa se califica dentro de la categoría B con un riesgo ambiental y social general medio. Los posibles efectos ambientales son escasos y específicos de cada lugar y se circunscriben a las instalaciones de producción y elaboración de productos agrícolas, y a los posibles riesgos derivados de la construcción de infraestructuras orientadas al mercado, entre ellos, la construcción de carreteras secundarias y de sistemas de drenaje y riesgo en pequeña escala, como la construcción de pozos entubados y puntos de toma de agua. La elaboración de planes de mitigación apropiados permitirá neutralizar o aminorar considerablemente los posibles riesgos. No se prevé que el programa tenga ningún efecto negativo grave en los medios de vida de la población, como la apropiación involuntaria o la restricción del uso de la tierra, que provoque su desplazamiento físico o económico. Tampoco se prevé que perjudique a los pueblos indígenas ni a los lugares de importancia histórica, religiosa o cultural.
30. El riesgo social es alto en algunos estados (en especial en Benue y Taraba), debido a los conflictos por los recursos de tierras y las amenazas que conllevan para la seguridad de las personas. Con el programa se están intensificando los mecanismos de resolución de conflictos y los mecanismos de apoyo con vistas a compensar a los agricultores y a los centros de elaboración por los daños relacionados con los conflictos.

C. Clasificación del riesgo climático

31. En lo que respecta al clima, la zona del programa está considerada de riesgo alto. El grupo objetivo es sustancialmente dependiente de los recursos naturales sensibles al clima, en especial en lo que se refiere a las parcelas agrícolas de secano. La variabilidad del clima, especialmente los episodios inesperados de sequía provocados por un régimen de precipitaciones y de temperaturas impredecible, puede afectar al impacto, la sostenibilidad y el rendimiento de las inversiones de los subprogramas. Las predicciones de los cambios que se producirán en el clima sugieren que las zonas del programa experimentarán fluctuaciones de temperatura y precipitaciones debidas al aumento de la variabilidad del clima. Ello apunta a la posibilidad de que aumenten los episodios de sequía durante la estación húmeda y las precipitaciones durante la estación seca. Con el aumento de la intensidad de las precipitaciones, junto con el desmonte, se aumenta el riesgo de que se produzcan fenómenos de escorrentía superficial, erosión y desprendimientos de tierras, y de que se ocasionen daños a las infraestructuras viarias. El aumento de la producción también conlleva un mayor riesgo de utilización de leña, con las consiguientes emisiones de gases de efecto invernadero generadas por la deforestación, la degradación de los bosques y los desechos forestales.
32. Con la financiación adicional de 2019 se intensificará la incorporación de medidas de resiliencia al clima a través de programas de fomento de la capacidad en materia de estrategias agrícolas climáticamente inteligentes; la estrecha colaboración con instituciones de extensión y de seguimiento meteorológico y climático, con objeto de obtener información agroclimática regular, y la utilización de las variedades adecuadas de cultivos. También con el programa se invierte en infraestructuras orientadas al mercado con vistas a mejorar la resiliencia.

Asimismo, se reducirán las emisiones de gases de efecto invernadero producidas por la deforestación gracias a la utilización de leña en la elaboración de los productos agrícolas. La financiación adicional de 2019 se invertirá en estructuras alimentadas con energía limpia, como la conversión del efluente de la elaboración de la yuca en biogás, la piel de la yuca en piensos y la cáscara del arroz en briquetas. También se destinará a fomentar la utilización de gas de petróleo licuado en la elaboración de los productos. Finalmente, se intensificarán los seguros indexados contra las inclemencias meteorológicas para cubrir las pérdidas ocasionadas por las inundaciones, a fin de mejorar la resiliencia de los beneficiarios.

D. Sostenibilidad de la deuda

33. En Nigeria, la relación entre la deuda pública y el producto interno bruto (PIB) ha aumentado respecto al último decenio, pero sigue siendo relativamente baja en comparación con otras economías de mercado fronterizos. Sin embargo, el margen de maniobra fiscal de Nigeria se encuentra en riesgo. Las situaciones hipotéticas de tensión confirman la vulnerabilidad de la deuda pública ante un posible panorama de bajo crecimiento y un gran déficit primario. El nivel de deuda pública de Nigeria siguió aumentando en 2018. En virtud de las políticas vigentes, las necesidades de financiación del país a medio plazo se situarán alrededor del 7 % del PIB. La presión financiera está impulsada principalmente por los pagos de intereses que, según las previsiones, se acercarán al 75 % de los ingresos del Gobierno Federal en 2024, cuando en 2018 fueron del 60 %⁵. Al mismo tiempo, las previsiones económicas muestran que los propios recursos públicos de Nigeria no son suficientes para abordar los numerosos problemas a los que se enfrenta en cuanto mayor país de la región, en especial las movilizaciones violentas que tienen lugar en muchas partes del país y las graves dificultades económicas.

IV. Ejecución

A. Cumplimiento de las políticas del FIDA

34. El Programa de Desarrollo de las Cadenas de Valor se ajusta al Programa sobre Oportunidades Estratégicas relativo a Nigeria (2015-2021), así como al Marco Estratégico del FIDA (2016-2025) y sus políticas institucionales contempladas en: i) la Estrategia del FIDA para la Colaboración con el Sector Privado (2019-2024); ii) la Política del FIDA en materia de Empresas Rurales (2004); iii) las directrices operacionales sobre focalización revisadas (2019); iv) los Procedimientos del FIDA para la Evaluación Social, Ambiental y Climática (2017); v) la Política en materia de Financiación Rural (2009); vi) el Plan de Acción para 2019-2025 para la Incorporación sistemática en el FIDA de las cuestiones relacionadas con la nutrición; vii) el Plan de Acción del FIDA para los Jóvenes del Medio Rural (2019-2021), y viii) la Política del FIDA de Reestructuración de Proyectos (2018).

B. Marco organizativo Gestión y coordinación

35. El programa se ejecuta a través del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural y las secretarías estatales de agricultura. Los ministerios federales tienen la responsabilidad general de la ejecución del programa, delegando las actividades cotidianas de ejecución y coordinación a la unidad nacional de gestión del programa. Esta unidad proporciona apoyo técnico al Ministerio Federal de Finanzas, que es el representante del prestatario, y coordina las relaciones con él. El comité directivo del programa, que depende del Ministerio Federal de Agricultura y Desarrollo Rural y está presidido por el Secretario Permanente, supervisa a la unidad nacional de gestión del programa y le proporciona orientación. Un equipo nacional de asesoramiento del programa prestará sus servicios a todos los

⁵ Informe del Fondo Monetario Internacional sobre los países, n.º 19/92: Consulta de 2019 sobre el artículo IV: nota de prensa, informe del personal y declaración del Director Ejecutivo de Nigeria.

programas financiados por el FIDA en Nigeria. Los servicios de apoyo abarcarán los conocimientos especializados en materia de gestión financiera y adquisiciones y contrataciones, así como de género y juventud, nutrición, adaptación al cambio climático y medio ambiente, e inclusión financiera. El equipo nacional de asesoramiento del programa obtiene su financiación de los programas existentes del FIDA, a través del plan operacional anual aprobado por el comité directivo del programa y el Fondo. Las actividades cotidianas de ejecución a escala estatal son responsabilidad de la unidad estatal de gestión del programa.

Gestión financiera, adquisiciones y contrataciones y gobernanza

36. El Ministerio de Finanzas será el representante oficial del prestatario. El entorno de control financiero en el programa es relativamente firme en lo que respecta a los principales controles. La dotación actual de personal en las unidades de financiación central y estatales es adecuada, y en general, la separación de funciones es correcta. En el programa se seguirá utilizando la contabilidad en valores de caja. La principal recomendación del FIDA es que a través del programa se mejore la gestión presupuestaria en cuanto mecanismo básico de control. El sistema de contabilidad "flexible" que se emplea en el programa, cuya elaboración contó con el respaldo del Gobierno y del Banco Mundial, también se está volviendo a adaptar a fin de mejorar su eficiencia en la presentación automatizada de informes.
37. **Auditoría externa.** A lo largo de los años, la Oficina del Auditor General de la Federación ha desarrollado su capacidad para poder auditar proyectos financiados por asociados para el desarrollo como el FIDA, y actualmente, sus resultados son satisfactorios. Aunque la Oficina del Auditor General de la Federación siga realizando la auditoría reglamentaria del programa, se deberá reforzar también la función de auditoría interna.

Adquisiciones y contrataciones

38. Según la evaluación del gasto público y responsabilidad financiera y desde la perspectiva nacional, el acceso público a la información sobre adquisiciones y contrataciones y la gestión de las reclamaciones en este ámbito entrañan un riesgo alto. Tomando esto en consideración, en el marco del programa las adquisiciones y contrataciones se realizan de conformidad con los procedimientos nacionales, en la medida en que sean compatibles con las directrices pertinentes adoptadas por la Junta Ejecutiva del FIDA y que permiten utilizar los sistemas nacionales de adquisición y contratación durante la ejecución del programa. El oficial encargado de las adquisiciones y las contrataciones garantizará que las mismas se lleven a cabo de conformidad con las directrices establecidas. En cada plan de adquisición o contratación se deberá indicar, entre otras cosas, el método empleado en cada contratación y los límites y preferencias aplicables.

C. Seguimiento y evaluación, aprendizaje, gestión de los conocimientos y comunicación estratégica

39. Los indicadores del impacto, los efectos directos y los resultados están integrados en Marco de Seguimiento de los Resultados del Plan Nacional de Inversiones Agrícolas de Nigeria. El índice de empoderamiento de la mujer en la agricultura también se incluirá en el sistema de seguimiento y evaluación (SyE) del programa. Los datos y los análisis se desglosarán por género y grupo de edad. La unidad nacional y las unidades estatales de gestión del programa son las encargadas de actualizar el sistema de planificación, SyE en los seis meses posteriores a la ejecución del programa, a fin de que se incluyan los nuevos indicadores recogidos en la financiación adicional, en consulta con las partes interesadas del programa. Este sistema forma parte de un sistema integrado de planificación, SyE de la información, la gestión de los conocimientos y la comunicación.
40. Productos de conocimiento y procesos de aprendizaje del programa. El programa seguirá enviando información (folletos, estudios, artículos, boletines informativos y programas de televisión y radio) a las respectivas partes interesadas. Además, se

valdrá del equipo de gestión del programa en el país en cuanto mecanismo de aprendizaje e intercambio de conocimientos entre los programas respaldados por el FIDA y entre estos y otros que se ejecuten en el país.

Innovación y ampliación de escala

41. La principal novedad del programa es la adopción de un enfoque de desarrollo de las cadenas de valor basado en una asociación entre el sector público, el sector privado y los productores (asociaciones 4P) e impulsado por el mercado. Dicho enfoque respalda los vínculos entre los agricultores organizados (en organizaciones de agricultores) y los compradores del sector privado. Uno de los principales factores para seleccionar a las organizaciones de agricultores es la capacidad de establecer vínculos con compradores fiables. En el marco del programa se pondrán en marcha varios foros estatales de alianzas relacionadas con productos básicos y basadas en asociaciones 4P, con representaciones en las administraciones locales. En estos foros se reúne a organizaciones de agricultores y actores del sector privado y del sector público para facilitar las relaciones comerciales entre los agricultores y el sector privado; establecer vínculos entre los actores de la cadena de valor y los promotores para establecer alianzas y obtener acceso a los servicios; fomentar políticas favorables para todos los actores de la cadena de valor, y promover la resolución de conflictos.
42. La posibilidad de aplicar a mayor escala el modelo del programa quedó demostrada por la petición del Gobierno de ampliar el programa con la financiación adicional, la adopción del modelo de compradores del programa en otros lugares y para otros productos, y la promoción de los foros de alianzas relacionadas con productos básicos en más estados, incluidos los del norte.

D. Propuestas de modificación del convenio de financiación

43. Sujeto a la aprobación por parte de la Junta Ejecutiva, se enmendará el convenio de financiación del Programa de Desarrollo de las Cadenas de Valor de modo que: i) incluya los recursos adicionales y ii) retrase dos años la finalización del programa y las fechas de cierre del préstamo. No se crearán nuevas categorías de gastos.

V. Instrumentos y facultades jurídicos

44. Un convenio de financiación entre la República Federal de Nigeria y el FIDA constituye el instrumento jurídico para la concesión de la financiación adicional propuesta al prestatario/receptor. Una vez aprobada la financiación adicional, se modificará el convenio de financiación firmado.
45. La República Federal de Nigeria está facultada por su legislación para recibir financiación del FIDA.
46. Me consta que la financiación adicional propuesta se ajustará a lo dispuesto en el Convenio Constitutivo del FIDA y las Políticas y Criterios en materia de Financiación del Fondo.

VI. Recomendación

47. Recomiendo a la Junta Ejecutiva que apruebe la propuesta de financiación adicional con arreglo a lo dispuesto en la resolución siguiente:

RESUELVE: que el Fondo conceda un préstamo en condiciones combinadas a la República Federal de Nigeria por un monto de cincuenta millones de dólares de los Estados Unidos (USD 50 000 000), conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en este documento.

Gilbert F. Hougbo
Presidente

Updated logical framework incorporating the additional financing

Results hierarchy	Indicators					Means of verification			Assumptions/notes
	Name	Baseline	Midterm	Original target	End target	Source	Frequency	Responsibility	
Outreach	Number of individuals receiving programme services (men/women)	0	34,957	53,480 ⁶	135,000 ⁷ (F- 66,150 M-68,850)	VCDP reports, SM Reports, mid-term review (MTR), PCR, Baseline	Periodic, Annual	NPMU	Farmer Organizations are functional
	Corresponding number of households reached CORE 1a	0	34,957	53,480	135 000		Periodic, Annual	NPMU	Farmer Organizations are functional
	Estimated corresponding total number of household members CORE 1.b	0	351,636	320,880	810 000		Periodic, Annual	NPMU	Farmer Organizations are functional
Programme goal Rural poverty reduced and accelerated economic growth achieved on a sustainable basis	Percentage reduction in households below the poverty line (International Poverty Line of US\$ 2 /day)	69 (per cent household (HH) below poverty line)	NA – until Impact is assessed	15per cent	40per cent	Progress Reports, SM Reports, MTR, PCR, Baseline	Twice in programme life	NPMU	Government supports the import substitution policy on cassava and rice value chains
	Percentage reduction in length of lean/hungry season, increased number and quality of meals a day by at least 25per cent	0	NA – until Impact is assessed	0	40per cent	Progress Reports, SM Reports, MTR, PCR, Baseline	Twice in programme life	NPMU	Government supports the import substitution policy on cassava and rice value chains
	No of persons reporting improved knowledge, attitudes and practices on nutrition segregated by gender CORE 1.2.8	NA	NA- New indicator (AF2019)	NA	94,500 (70per cent of 135,000)	SM reports, Impact Survey. PCR.	Periodic, Annual	NPMU	Implementation is not hampered by insecurity.
Development objective Incomes and food security of poor rural HH engaged in rice and cassava value chains in targeted LGAs enhanced	per cent of VCDP supported beneficiaries (women and men smallholder farmers, processors and	0per cent	53per cent beneficiaries increased their income by 74per	50per cent	70per cent	Baseline, SM reports, Impact Survey. PCR.	Periodic, Annual	NPMU	Government supports the import substitution policy on cassava and rice value chains

⁶ 45,000 Producers, 7,680 processors and 800 traders, which is 53,480 direct HH beneficiaries or 320, 880 at 6 persons/HH

⁷ 121,000 producers, 14 000 processors and traders, which is 135,000 direct HHs beneficiaries (out of which 49per cent of women) or 810,000 persons at 6 persons/HH

Results hierarchy on sustainable basis	Indicators					Means of verification			Assumptions/notes
	Name	Baseline	Midterm	Original target	End target	Source	Frequency	Responsibility	
	marketers) that have increased their real agricultural income (by average 25per cent)		cent						
	per cent Increase in number of assets owned by men and women (asset index)	0per cent	NA – until Impact is assessed	10per cent	15per cent	Baseline, SM reports, Impact Survey. PCR.	Periodic, Annual	NPMU	Government supports import substitution policy
	per cent Reduction in the prevalence of child malnutrition (stunting, wasting, underweight)	NA	NA – until Impact is assessed	25per cent	Stunting 10per cent Wasting 20per cent Underweight 30per cent	Baseline, SM reports, Impact Survey. PCR.	Periodic, Annual	NPMU	Availability of complementary health services. External shocks do not have a negative impact on nutrition status and programme inputs
Outcome 1.1: Increased value addition and access to markets realized by men and women beneficiary smallholder farmers as well as small and medium-scale processors									
	No of supported rural men and women led enterprises or smallholders reporting an increase in profit – Core 2.2.2	0	32,000	40,000	94 500 (70per cent of 135,000)	Off-takers data, VCDP report	Periodic, Annual	NPMU	Government supports import substitution policy Interest of off-takers to engage with farmers
	No. of targeted men and women farmers and processors accessing formal financial services ⁸	NA	NA – New indicator	NA	108 000 (80per cent of 135,000)	Off-takers data, financial institutions report, VCDP Report	Periodic, Annual	NPMU	Financial products adapted to target groups Conducive environment for agricultural finance
	No (and per cent) of farmers formally linked with off-takers (disaggregated for rice and cassava)	NA	NA – New indicator	NA	84,700 (70per cent of 121,000 farmers)	Off-takers data, VCDP report	Periodic, Annual	NPMU	Conducive policy and business environment for VC actors
Outcome 1.2: Demand-						VCDP Reports, SM mission	Periodic,	NPMU	Service providers, improved

⁸ Formal financial services include here services from formal financial institutions as well as loans by off-takers to smallholder farmers (in cash or kind) and mobile money payments by off-takers

Results hierarchy	Indicators					Means of verification			Assumptions/notes
	Name	Baseline	Midterm	Original target	End target	Source	Frequency	Responsibility	
driven infrastructure investments for access to markets realized and managed by beneficiary organizations	No of market, processing or storage facilities constructed or rehabilitated – CORE 2.1.6	0	129 (27 market facilities and 102 stores)	618 ⁹	1,270 ¹⁰	reports	Annual		processing technologies available
Outcome 2.1: Targeted FOs in effectively serve members	No of producer organizations members reporting new or improved services provided by their organization ⁸ CORE 2.2.4	0	1,748	2,250	5,670 (90per cent of 6,300 FOs)	VCDP Reports, SM reports, Impact Survey, PCR	Periodic, Annual	NPMU	Presence and interest of input dealers, off-takers, financial institutions to provide the services
	No of producer organizations supported CORE 2.1.3	558	1,748	2,250	6, 300	VCDP Reports, SM reports, Impact Survey, PCR	Periodic, Annual	NPMU	Availability of skilled service providers
Outcome 2.2: Production and productivity of men and women smallholder rice and cassava farmers in the Programme areas increased (MT)	per cent Increase in yields for rice produced by targeted smallholders (per cent men, per cent women, per cent youths)	2MT/ha	125per cent (4.5MT) ⁶	4MT (100per cent)	Rainfed (4 MT (100per cent) Irrigated (6MT 200per cent)	VCDP Reports, SM reports, Impact Survey, PCR	Periodic, Annual	NPMU	Yield enhancing varieties are available
	per cent increase in cassava yield produced by targeted smallholders ((per cent men, per cent women, per cent youths))	10MT/ha	150per cent (25MT)	20MT (100per cent)	30MT (200per cent)		Periodic, Annual	NPMU	Yield enhancing varieties are available
	No. of beneficiaries adopting sustainable and climate resilient practices (per cent men, per cent women, per cent youths)	0	35,538 (13,860 females; 21,678 males)	NA	94,500 = 70per cent of 135 000		Periodic, Annual	NPMU	Policy support to adaptation; Agricultural insurance schemes are available.

⁹ 618 comprise of 60 markets, 108 processing centres and 450 commodity stores/bulking centres.

¹⁰ 1,270 comprise of 60 markets, 195 processing centres and 1,015 commodity stores/bulking centres.

⁶ Not segregated accordingly to gender.

Updated summary of the economic and financial analysis

Table A
Financial cash flow models

A)		Enterprise models' net incremental benefits (in Naira)			
		Production		Processing	
		Rice	Cassava	Rice	Cassava tuber Garri
	PY1	(230,000)	(350,000)	(1,063,542)	(633,054)
	PY2	73,632	75,588	199,757	235,463
	PY3	77,808	78,198	592,595	475,821
	PY4	77,808	78,198	985,433	716,179
	PY5	77,808	78,198	985,433	716,179
	PY6	77,808	78,198	985,433	716,179
	PY7	77,808	78,198	985,433	716,179
	PY8	77,808	78,198	985,433	716,179
	PY9	77,808	78,198	985,433	716,179
	PY10	77,808	78,198	985,433	716,179
	PY11	77,808	78,198	985,433	716,179
	PY12	77,808	78,198	985,433	716,179
	PY13	77,808	78,198	985,433	716,179
	PY14	77,808	78,198	985,433	716,179
	PY15	77,808	78,198	985,433	716,179
	PY16	77,808	78,198	985,433	716,179
	PY17	77,808	78,198	985,433	716,179
	PY18	77,808	78,198	985,433	716,179
	PY19	77,808	78,198	985,433	716,179
	PY20	77,808	78,198	932,157	716,179
IRR		33%	22%	57%	72%
NPV (9.6%)		396,598	291,469	5,793,313	4,453,662

Table B: Programme costs and logframe targets

B)					
PROGRAMME COSTS AND INDICATORS FOR LOGFRAME					
TOTAL PROGRAMME COSTS (in million USD)			330	Base costs	330
Beneficiaries	810,000	people	135,000	Households (But adoption rate is 80%)	135,000
Cost per beneficiary	407	USD x person		2,441	USD x HH
Components and Cost (USD million)		330			
Agricultural Markets Development	186				
Smallholder Productivity Enhancement	109				
Programme Management and Coordination	34				

Table C: Main assumptions and shadow prices

c)				
MAIN ASSUMPTIONS & SHADOW PRICES ¹				
FINANCIAL	Output		Yields (Annually)	Price (Naira)
	Rice- without project	kg	4,100	31,150
	Rice- with project	kg	6,000	31,150
	Cassava Garri-without project	kgs	12,179	89,000
	Cassava Garri-with project	kgs	20,000	89,000
ECONOMIC	Official Exchange rate (OER)	USD/Naira	305	
	Shadow Exchange rate (SER)	USD/Naira	341.0815	
	Standard Conversion Factor		0.894214433	
	Labour Conversion factor 3		0.5215	

Table D
Beneficiary adoption rates and phasing

		Design Target	End Target of HH members at 6 persons per HH by AF 2018	End Target of HH members at 6 persons per HH by AF 2019	Adoption rate	End Target of HH members at 6 persons per HH by AF 2019 after applying adoption rate
# Beneficiaries receiving programme services						
15,000 Producers, 1,680 processors, 800 traders, which is 17,480 direct HH beneficiaries or 104,880 persons at 6 persons/HH	#	17,480				
End target AF1: 91,000 producers, 8,000 processors, 1,000 traders, which is 100,000 direct HHs beneficiaries or 600,000 persons at 6 persons/HH	#		100,000			
End target AF2: 121,000 producers, 14,000 processors and traders, which is 135,000 direct HHs beneficiaries (out of which 49% of women) or 810,000 persons at 6 persons/HH	#			135,000	0.80	108,000
Estimated corresponding total number of households is 135,000 direct HHs or 810,000 persons	#	104,880	600,000	810,000	0.80	648,000

Table E
Economic cash flow

Project year	OVERALL ECONOMIC ANALYSIS (Naira '000)						Total Incremental Benefits	Total Incremental Costs	Cash flow
	INCREMENTAL BENEFITS								
	Rice production	Cassava production	Rice Processing	Cassava Processing	Road efficiency gains				
PY1	(3,004,416)	(3,360,000)	(1,072,051)	(427,057)	0	(7,862,523)	1,052,250	(8,915,773)	
PY2	651,475	1,048,711	497,260	238,527	243,597	2,675,570	8,006,250	(5,326,680)	
PY3	967,929	1,073,767	497,260	238,527	277,748	3,055,231	8,936,500	(5,881,269)	
PY4	1,224,249	1,500,967	497,260	238,527	346,100	3,807,103	20,912,423	(17,105,319)	
PY5	1,480,569	1,500,967	497,260	238,527	371,732	4,085,055	9,842,644	(5,793,589)	
PY6	(13,229,165)	(4,791,833)	(3,535,693)	(3,368,020)	(2,292,471)	(25,217,182)	9,208,220	(9,425,402)	
PY7	(714,816)	(2,694,412)	634,117	445,181	(232,993)	(2,562,923)	11,646,736	(14,209,659)	
PY8	8,200,335	6,173,121	3,172,103	1,521,605	1,906,716	20,973,880	4,180,375	16,813,505	
PY9	10,131,932	7,077,633	3,172,103	1,521,605	2,190,327	24,093,600	2,026,041	22,067,559	
PY10	11,943,260	7,932,033	3,172,103	1,521,605	2,456,900	27,025,901	255,632	26,770,269	
PY11	15,053,276	8,786,433	3,172,103	1,521,605	2,853,342	31,386,759	255,632	31,131,127	
PY12	16,078,556	9,640,833	3,172,103	1,521,605	3,041,310	33,454,407	255,632	33,198,775	
PY13	16,078,556	9,640,833	3,172,103	1,521,605	3,041,310	33,454,407	255,632	33,198,775	
PY14	16,078,556	9,640,833	3,172,103	1,521,605	3,041,310	33,454,407	255,632	33,198,775	
PY15	16,078,556	9,640,833	3,172,103	1,521,605	3,041,310	33,454,407	255,632	33,198,775	
PY16	16,078,556	9,640,833	3,172,103	1,521,605	3,041,310	33,454,407	255,632	33,198,775	
PY17	16,078,556	9,640,833	3,172,103	1,521,605	3,041,310	33,454,407	255,632	33,198,775	
PY18	16,078,556	9,640,833	3,172,103	1,521,605	3,041,310	33,454,407	255,632	33,198,775	
PY19	16,078,556	9,640,833	3,172,103	1,521,605	3,041,310	33,454,407	255,632	33,198,775	
PY20	16,078,556	9,640,833	3,118,401	1,521,605	3,035,939	33,395,334	255,632	33,139,702	
NPV @ 14% (Naira 000)							15,751,156		
NPV @ 14 % (USD 000)							51,643		
ERR							18%		

Table F
Sensitivity analysis

F)		
SENSITIVITY ANALYSIS (SA)		
	IRR	NPV (naira 000)
base scenario	18%	15,751,156
costs +10%	17%	11,554,258
costs +20%	16%	11,554,258
costs +50%	13%	(5,233,333)
benefits +10%	19%	21,523,170
benefits +20%	20%	27,295,183
benefits -10%	17%	9,979,143
benefits -20%	15%	4,207,129
benefits -50%	10%	(13,108,911)
Benefits lag by two years	17%	15,594,821
climate change events affecting outputs several times during the project lifetime	13%	(2,800,493)
Rice and cassava prices drop by 10%	16%	6,734,913
If costs increase by 10% and benefits drop by 20%	13%	(4,170,508)

Nigeria grant: “Policy Action for Rural Youth Employment and Entrepreneurship (PAYE)”

Background/relevance

1. The Nigeria population is estimated at 193 million people with youth (15-34) accounting for 44 million of the labour force. Nigeria is home to the largest population in the region and by implication the largest number of youth. The majority of youth lives in rural areas. The National Bureau of Statistics (NBS) classified that more than 50 per cent of Nigeria's young people are either unemployed or underemployed. In addition, ILO estimates that some 60 per cent of young people in Nigeria are in working poverty. According to the Brookings Institute, women accounted for more than 50 percent of unemployed youth in Nigeria. The Government and development partners are increasing their support to rural youth for poverty reduction, employment generation and food and nutrition security. Preliminary data shows that while the aim is to create decent jobs for rural youth, most of the youth end up in subsistence activities, working in low valued added segments of the food value chain. Empirical evidence of successful youth initiatives exists, but is insufficient to address youth unemployment and underemployment. This project will support the GoN and development partners to leverage experience and collect data and evidence to identify the key factors that enable rural youth to move away from subsistence activities to successful agro-entrepreneurship and decent wage employment in agricultural value chains.
2. The Project will specifically contribute to IFAD's Priority Areas for its 2019-21 grants programme namely: by providing opportunities for youth, production for food security, nutrition and income generation; gender equality and women's empowerment; and business opportunities and partnership with the private sector. The Project is also consistent with IFAD's objectives to: (i) promote innovative, pro-poor approaches and technologies with the potential to be scaled up for greater impact; and (ii) strengthen government and partners' institutional and policy capacities. Further, it will define proven approaches to sharpen VCDP engagement in youth, enhance IFAD's policy engagement, and generate and share knowledge for development impact. Finally, it contributes to the implementation of the IFAD 11- Action Plan for youth mainstreaming which calls for evidence-based policy engagement and partnerships – learning from experience to help rural young women and men achieve their potential.

Direct and indirect target group

3. Main project target groups:
 - (i) Young Nigerian men and women living in rural areas. The VCDP targets 135,000 smallholders (49per cent women and 51per cent women). Within this group 54,000 are youth of which 51per cent are young men (27,500) and 49per cent are young women (26,500); and
 - (ii) The GoN, and the national institutions who play a leading role in the policy making for rural youth in agricultural value chains.
4. Indirect target groups are development partners in Nigeria who will use the data and evidence collected by the Project to identify success factors and share lessons about the effectiveness of their support.

Goal, objectives and expected outcomes

5. Based on the collaborative partnership between GoN, IFAD, ILO, and OECD, the project objective is to step up the knowledge base on rural youth engagement in agriculture using rigorous data and evidence-based analyses to inform policy making at all levels of government. The specific objectives are to:

- (i) Determine measures of success (indicator framework) for rural youth in agricultural value chains in the context of their economic and social performance. Indicators should be limited in number; simple, policy-relevant; consensus-based, in line with international norms and standards; relevant to all other countries; and disaggregated to track progress for young women¹¹. Rural youth focus groups will help inform this framework.
 - (ii) Profile rural youth along the value chains in Nigeria against the above measurement framework.
 - (iii) Steer policy dialogue for more effective development co-operation to help curb current trends in rural youth unemployment and working poor in Nigeria. The OECD/UNDP-hosted Global Partnership for Effective Development Cooperation (GPEDC) will capitalize on the collaborative work of IFAD, ILO and the OECD Development Centre to explore informed and multi-stakeholder policy dialogue on the effectiveness of development cooperation in support of rural youth employment.¹²
6. The project will generate the following outputs/outcomes in Nigeria:
- key success factors for profitable and sustainable youth employment and entrepreneurship;
 - Profile of youth employed in agricultural value chains;
 - Benchmarks for successful youth engagement;
 - Statistics on youth employment and entrepreneurship in agricultural value chains;
 - Strengthened national capacities for labour market statistics;
 - Good practices of effective development cooperation for rural youth employment; and
 - Policy groups to discuss inclusion of new frameworks and benchmarks.

Key activities by component

Component 1. Develop framework to measure success of rural youth in agricultural value chains (ILO Led): This work will be done jointly with the NBS to strengthen capacities to periodically generate and analyse labour market information on rural youth in a sustainable manner.

Component 2. Diagnosis of youth employment in agricultural value chains (OECD-DEV-Led)

- The project will Analyze data on rural youth employment in agricultural value chains against the above mentioned measurement framework
- The project will generate profiles of Nigeria's young rural entrepreneurs and the characteristics of their businesses to inform the Government on the effectiveness of rural youth policies

Component 3: Policy engagement and Influence (co-led by IFAD, ILO and OECD)

7. The project will leverage the evidence generated on rural youth employment in Nigeria to inform existing national, regional and global platforms on rural youth employment challenges to sharpen policy and investment approaches. These dialogues will also include stakeholders such as the private sector, social partners and youth organizations.

Grant recipients

8. The project will be implemented collaboratively with leading international organizations and in consultation with stakeholders. The grant recipients are the International Labour Office (ILO), the Development Centre of the OECD, and the Development Co-operation Directorate of the OECD.

¹¹ Ibid.

¹² Based on "Indicators and a Monitoring Framework for the Sustainable Development Goals: Launching a data revolution for the SDGs"; the Sustainable Development Solutions Network, Report to the UN Secretary General, May 2015

Components, Outcomes and Activities of VCDP AF2019

VCDP implementation approach

1. The starting point of VCDP's approach remains Value Chain Analysis (VCA) which provides the basis for a commodity-specific Value Chain Action Plan (VCAP) at each LGA level. The preparation of the VCAP involves representatives from major value chain actors. The value chain approach is participatory to ensure that the plan responds to identified needs, and the focus and scope of interventions varies among the LGAs depending on the outcome of the VCAP.
2. The original design of VCDP did not mainstream the issues of climate change, financial inclusion, and nutrition and gender transformation at the level it requires today. However, VCDP promoted some interesting activities that have shown the potential to be scaled up, for instance intercropping of legumes of cassava as well as mulching with residues, the use of energy-efficient "false bottom" parboilers in rice processing, the introduction of early maturing rice varieties, the provision of drainage systems to control flood, as well as the promotion of crop insurance and input financing by private off-takers. Building on these, the AF2018 provided dedicated resources to start integrating these issues into the programme's approach. The AF2019 will purposively deepen VCDP's approach in these areas to move its impact to the next level.

VCDP Components

3. VCDP remains structured around three complementary components at the root of its successful market-led approach; i.e.: (i) agricultural market development; (ii) smallholder productivity enhancement; and (iii) programme management and coordination. Under each component, Outcomes and activities were updated to reflect the renewed emphasis on gender transformation, climate change and nutrition, as well as financial inclusion.

Component 1: Agricultural market development (US\$180.7 million)

4. VCDP's objective under this component is to enhance the profitability of smallholder farmers and small/medium-scale agro-processors by improving their access to markets and their capacity to add value to raw materials. This is achieved by (a) facilitating the linkages between FOs and value chain operators and (b) easing critical infrastructure constraints to the production, processing, storage, handling and marketing of farm produce and their processed products. The component is divided into two sub-components, i.e. (i) Support to value addition and market linkages, and (ii) Support to value chain infrastructure. Activities follow a beneficiary demand-led approach. Support is provided through FOs, value chain organizations, private sector/Business Membership Organizations (BMOs) and selected MSMEs.

Sub-component 1.1: Support to value addition and market linkages (US\$76 million)

Expected outcome: Increased value addition and access to markets realized by beneficiary small and medium-sized producers and processors.

5. VCDP interventions consist of an integrated set of activities at macro, meso and micro levels. *At the macro level*, VCDP supports (a) the improvement of the policy and regulatory framework for value chain development, (b) the establishment of quality control, grading and standardization systems, and (c) the expansion of Agricultural Market Information Systems (AMIS). *At the meso level*, the

programme (a) fosters linkages between smallholder farmers and agro-processors and market operators, (b) strengthens the business management capacity of value chain organizations, and (c) links agro-processors and market operators to financial service providers and/or existing agricultural and rural finance projects. At *the micro level*, the programme promotes the adoption of improved processing, storage, packaging and handling technologies.

Update

6. VCDP's approach and activities are updated to:
- *Address the issue of low performance in the cassava value chain.* VCDP will undertake an updated market analysis of the cassava sub-sector to support the Federal Ministry of Agriculture and Rural Development in the identification of structural and policy issues constraining marketing of cassava products and import substitution. VCDP will conduct location-specific studies at state/LGA levels to establish the demand and structure of production, processing and marketing for cassava products (garri, flour, fufu, starch, ethanol, yellow cassava, etc.). The studies will provide evidence (a) on the sub-products with the highest market potential, (b) to improve linkages of smallholders with the market under a model similar to rice, (c) to define the business model to support cassava processing at beneficiary levels; and (d) to identify the enterprise nodes where women have a comparative advantage. The study will also inform modalities to support cassava processing centers as business units that drive cassava production and processing in targeted communities (sub-component 1.2). It will also highlight specific strategies and activities related to issues of climate change, gender, nutrition and financial inclusion that could be implemented.
 - *Dedicate technical and financial resources for the institutionalization of CAFs across states/LGAs through* (a) a categorisation of CAFs (strong, moderate or weak); (b) capacity building plans according to their categorization; and (c) the establishment of a CAF in new states/LGAs. Capacity building plans will include (i) trainings and targets to improve women's participation at all levels of the value chains; (ii) support (including business plan development) to selected off-takers to expand services to smallholder farmers, including young men and women, on a cost sharing basis. An estimated total of 27 off-takers will be targeted mainly for the cassava value chain (three per state in average).
 - *Upgrade to a market information system 2.0.* To date, over 20,000 stakeholders are using the VCDP-supported market information platform (AMIS). The aim is to increase this number to 81,000 users (60 per cent of targeted beneficiaries) by 2024. The objective is to upgrade to a web-based platform to increase outreach and facilitate tracking of transactions between users. In each state, the programme will support the leadership of the CAF with capacity training to take ownership of the platform for sustainability.
 - *Improve linkage with financial institutions:* Access to loans to finance business needs of the farmers, processors and market operators remains a challenge due to the lack of tailored financial products. VCDP activities will now include support to selected financial institutions to develop relevant strategies, products and delivery models for the different categories of VCDP beneficiaries with attention to the specific needs of women and youth. Implementation modalities will include:
 - (a) A partnership with GIZ funded AgFin Project: VCDP is in the process of signing an MoU with AgFin, which combines training of potential bank clients to make them "bankable" with technical assistance to commercial banks to offer services adapted to smallholder farmers and possibly agri SMEs. Partnerships will include commercial smallholder farmers linked to reliable off-takers as a way to mitigate the risk of lending for the banks and agri SMEs supported by VCDP.

(b) For beneficiaries not covered under the MoU with AgFin, VCDP will enter directly into partnerships with selected financial institutions regulated by the CBN for the provision of technical assistance. The CAF will be involved in the competitive process of identification and selection of the financial institutions, and a budget will be allocated for the TA under a performance-based MoU (main indicator being actual delivery of services to the programme beneficiaries). It is expected that financial institutions will be linked with relevant CBN and NIRSAL schemes.

- *Enhance women's business management skills:* Building on VCDP's Training of Trainers (ToT) approach and coaching/mentoring,¹³ the programme will train female entrepreneurs to enhance their performance in record keeping and business management to own and operate their business sustainably. Service providers will strive to reach 50 per cent participation of women field staff to meet the need of women beneficiaries. Training schedules will be organized in a manner that is convenient for women in terms of frequency, timing and duration, and venue. The programme will target an additional 4,000 women in processing facilities to bring the total target to at least 9,000.
7. Regarding mainstreaming activities, the programme will, among other things, (i) support the Federal Ministry of Agriculture and Rural Development for dialogue on measures to address gender gaps in agriculture; (ii) be an active participant in various fora on nutrition and use the opportunity for advocacy on increased investment in nutrition, (iii) conduct an acceptability study on pro vitamin A cassava to enable development of appropriate support not only on consumption but also to create markets for farmers, (iii) promote green energy and clean environment by carrying out a profitability analysis for briquettes and cassava peel conversion to support interested entrepreneurs; (iv) train processors on environmental sustainability and climate change; (v) improve awareness on health, environment and safety standards and food production hygiene; (vi) establish drying slabs for cassava and rice; (vii) support the establishment of fuelwood plantations; (viii) conduct periodic environmental audits of processing facilities; and (ix) support cooking demonstrations at processing sites for improved nutrition. For enhanced sustainability, VCDP will continue to work through existing service providers, public/private organizations and/or NGOs.

Sub-component 1.2- Support to climate resilient value chain infrastructure (US\$104.7million)

Expected outcome: Demand-driven infrastructure for improved access to markets realized and sustainably managed by the beneficiary communities.

8. VCDP supports the improvement of (a) feeder roads connecting production areas to market and processing outlets by rehabilitating the existing feeder roads and constructing critical new ones, (b) market, processing and storage facilities through the construction/ rehabilitation of agro-processing and marketing infrastructure (stalls, stores, structures for agro-processing units and related ancillary works), and (c) water supply through provision of safe, adequate and sustainable water supply to these processing and market facilities by constructing new schemes and rehabilitating existing ones.

Update

9. *Improvement of feeder roads:* The programme has supported the development of 246 km of roads. An additional 174 km of roads with less than 10km per portion are planned to cover new states and LGAs, in particular to link new land

¹³ 1,210 people trained out of which only 29 per cent women, while majority of processors are women.

developments planned for women. A total of 520 km will thus be completed by 2024. VCDP will align with the Nigerian standard for establishment or rehabilitation of feeder roads; as such roads must be climate resilient.

Improvement of market, processing and storage facilities

10. Processing facilities: VCDP will no longer support small-scale home-based processors or isolated (stand-alone) processors because the approach has not worked. To build on best practices, VCDP will support the establishment of “semi-industrial” processing centers, both for rice and cassava that meet market requirements including hygiene, quality standards and environmental management. Based on the outcome of the cassava value chain analysis, more focus will be on cassava processing to strategically increase women's participation. In the context of the poor performance of collectively managed enterprises, VCDP will support a private-based management model. Depending on the locations – culture/social setting and business environment (to be determined during the study) – two models will apply; i.e.
 - Model 1: A complete line of processing activities, owned/managed by one entrepreneur. For instance, in the case of garri business, this means from peeling to garri frying; or
 - Model 2: Different business segments in the processing chain owned or managed by separate individual entrepreneurs.
11. In the case of the first model, the processing facilities (machineries and related applications) will be owned/managed by one entrepreneur who will provide services to clients. In the case of the second model, the different entrepreneurs will own different processing facilities in the center. The entrepreneurs in each model will be supported by a VCDP matching grant. The cluster FOs will have full ownership of the business premises comprising the building, electricity, water borehole and physical environment funded by VCDP in line with matching grant stipulation. FOs will collect the maintenance levy and utilities bills from the users (entrepreneurs) for sustainability. Women FOs will be specifically targeted to own the business premises as a strategy to increase their participation in commodity value chain and business management skills. Youth will be prioritized, and preference given to female youth entrepreneurs. Whichever model is adopted, it is expected that at least 30 women will be engaged in processing activities in each processing centre, either as entrepreneurs or employee. To further encourage women's participation, VCDP will finance the establishment of child-care spaces at processing sites to ensure the care and safety of children. Guidelines on minimum quality standards and terms of use for these child-care corners will be developed. Each semi-industrial processing centre will be solar-powered using the UNDP-MSME standard as demonstrated in OFADA Rice Processor in Ogun State. Presently 24 processing centres have been provided. For this update, VCDP targets an additional 171 processing centres by 2024 for rice and cassava (AF2018-40 processing centres, AF2019- 131 processing centres). This means an average of three processing centres per LGA owned and managed mostly by women.

Climate resilient market and storage facilities:

12. Presently 39 markets (327 stalls), and 276 storage facilities have been provided.¹⁴ VCDP will support the construction/rehabilitation of 120 additional market centres (AF2018-60 and AF2019-60). Each market centre will contain 5 stalls and 10 open commodity shade storage facilities, making it a total of 600 stalls (and 1,200 commodity storage facilities for AF2019). This is another strategic area that will bring more women into the programme, as about 60 per cent of the stores will be allocated to women using selection criteria to be established by the programme/women groups. Through matching grants, VCDP will promote the use

¹⁴ 60 markets and 515 commodity stores/bulking centres are planned by end of AF1 in 2022.

of durable engine-run tricycles equipped with trailers to move produce from the farms to the market.

Water supply:

13. 63 drinking water systems have been constructed or rehabilitated, all solar-powered. VCDP will maintain the model by providing drinking water (borehole) in the new processing centres and market commodity centres to bring it to a total of 436 boreholes/drinking water points (AF1- 158 and AF2 - 215).
14. VCDP will retain its implementation modalities. However, it will clearly define the maintenance mechanism for rural roads and community infrastructure and work with local government authorities to facilitate the establishment of an agricultural road maintenance team.

Component 2- Smallholder Productivity Enhancement (US\$106 million)

15. The component objective is to enhance smallholder farmer productivity on an economically and environmentally sustainable basis to increase incomes and employment, improve food security and reduce poverty. The component has two subcomponents: (i) strengthening of FOs; and (ii) support to smallholder production.

Sub-component 2.1- Strengthening of farmers' organizations (US\$ 34.1 million)

Expected outcome: FOs in programme areas effectively serve their members (facilitating access to inputs, improved technologies, credit and information).

16. Under this sub-component, VCDP will continue to support FOs in the preparation of Value Chain Action Plans and capacity building. Main programme activities are: (i) selection of FOs and support for VCAPs through participatory needs assessment and prioritization of activities; (ii) capacity-building of FOs in the areas of group dynamics, good governance, enterprise planning and management, participatory monitoring and evaluation and functional literacy; (iii) support for registration and development of by-laws for FOs, and (iv) support for apex organizations including women's organizations. New groups will also be supported for formalization to ensure that all groups are registered. The programme will also continue its support for Apex Value Chain Groups (AVCG) in new states and enhance their capacity to deliver services to their members. Under AF2 about 1,750 FOs will be selected to reach 35,000 additional beneficiaries for rice or cassava. Out of these around 1,570 will be production FOs and 180 processors/ traders FOs.

Update

17. Selection of FOs: To increase the participation of women, service providers will be asked to employ more women staff (at least 40 per cent) for the training of women, giving consideration to time and venue, and child-care spaces for nursing mothers. The programme will conduct advocacy with traditional rulers and religious leaders to ensure buy-in in the gender transformative approach of VCDP. VCDP will improve results in GALS through training of more staff and stakeholders.
18. Youth capacity-building: Building on the findings of the youth grant, a more dynamic and differentiated approach to youth employment will be further explored, above all for those young people who are not participating in organized groups. Beyond the creation of self-employment opportunities through the provision of matching grants and start-ups - the wage-employment path will be pursued by strengthening the employability competencies and skills of youth using modernised tools and methods to provide them with technical, managerial and entrepreneurial skills to make them more attractive for the labour market and increase their placement opportunities.
19. Nutrition: VCDP will (i) deploy training manuals on Essential Nutrition Actions (ENA) and Essential Hygiene Actions (EHA); and (ii) train select mothers/fathers on

ENA/EHA/consumption of diversified diets/planning and budgeting for food and facilitate step-down training through the ToT approach.

Financial inclusion: For smallholder farmers to sustain and develop their enterprise beyond the matching grant support, VCDP will strengthen its financial inclusion strategy as follows:

- (i) The programme will develop a comprehensive financial literacy programme for farmers to have a better understanding of financial concepts and services and empower them to make the right decisions on business and household budget management. This will be done in partnership with the GIZ funded AgFin programme and through existing service providers for the beneficiaries not targeted by AgFin, through a ToT approach (two members per FO - one man and one woman). The updated financial strategy will include the building of savings at group and individual levels for beneficiaries to self-finance their business, to reduce borrowing needs and lower financial costs. Specific savings strategies will be designed for women and youth. This will also allow beneficiaries to build a track record with the financial institutions and mobilize collateral.
 - (ii) Provide (demand-led) technical assistance to selected financial institutions for the design of agricultural finance strategies and delivery of adapted financial services (savings, loans and payments), under performance-based MoUs. The programme will ensure that adapted products are designed for women and youth. This will be done through a partnership with AgFin.
20. Since the focus of the AF is now to increase the long-term enterprise development path beyond the matching grant support, the capacity building plan will include key training modules on post capacity development, such as post-mentoring coaching, follow-ups with the trainees, together with support services and an incentives/recognition system that complement the capacity development activities.
21. Activities are carried out by individual consultants or consulting firms/NGOs, in collaboration with relevant government ministries and agencies, under the overall coordination of the State Programme Management Unit (SPMU). Service providers are contracted to coordinate implementation and are responsible for organizing training sessions and registration of FOs, under the overall coordination of the SPMU.

Sub-component 2.2: Support to Smallholder Production (US\$71.8 million)

Expected outcome: Production and productivity of rice and cassava smallholder farmers in the programme areas increases.

22. Under this component, VCDP facilitates access of FOs to improved planting materials of cassava, quality seeds of rice, fertilizers and agro-chemicals, improved production techniques and mechanization for land preparation and harvesting.

Update

23. Assessment of the cassava planting material supply chain. The assessment was carried out for the rice supply chain and guided the implementation of VCDP's support in this area. The planned market analysis on the cassava value chain (component 1) will look into the chain for cassava planting material to bring information on the demand and supply need.
24. Strengthening quality control. VCDP provided Agriculture Development Programmes (ADPs) with six Small Seed Testing Laboratories, one in each of the first six states working with the National Agricultural Seed Council (NASC) which has the national mandate for quality assurance. AF2018 will finance the set-up of seed laboratories for the three new States of Enugu, Nasarawa and Kogi. AF2019

will provide capacity building support to the programme team to enable the participating states to expand outreach beyond VCDP commodities.

25. Production and dissemination of improved planting material of cassava and certified seeds of rice. VCDP has largely focussed on supporting youth entrepreneurs for the provision of improved rice seeds and improved varieties of cassava stems to farmers. Evidence shows that their enterprises are very profitable and attract youth into agriculture. Under AF2018, VCDP plans to train an additional 45 rice seed and 30 cassava stem youth entrepreneurs to cover the three new states. An additional 60 youth will be supported in the new states under AF2019 with emphasis on young women.
26. Promotion and dissemination of sustainable and climate resilient agricultural practices. Through VCDP support on GAP, baseline yields of rice of 2MT/ha increased to 4.5 MT/ha on average. Cassava yield increased from 10 MT/ha to 25 MT/ha on average. The aim is to increase yields to 30MT/ha for cassava by the end of the programme to inject competitiveness in the value chain, and to maintain yields achieved for rice. In the area of production, VCDP's support will be stepped up as follows:
 - Farmers Field Business School (FFBS): This will continue especially for proven cassava business models. In this context, VCDP will support exchange visits to the Delta State to learn from the Cassava Processing for Export (CP4E) model of the state.
 - GAP and adaptation to Climate Change: VCDP is recruiting environment and climate change specialists for each state to support training of farmers on climate smart agricultural practices and environmental sustainability and climate change. VCDP will support the Nigerian Meteorological Agency to improve seasonal weather prediction and forecasts for agriculture. The programme will continue linking farmers with NAIC, but for sustainability it will now be promoted under a matching grant mechanism, rather than fully subsidized as done during the pilot.
 - Extension services: VCDP will continue contracting private service providers on performance-based contracts. To ensure an increase in participation of women and efficiency of the training, service providers will be expected to work with at least 40 per cent women staff to provide extension services to women. ToT and training schedules will be adapted to women's specific constraints.
27. Land development. To address the issue of access to land by women and lack of equipment, the new financing programme will support the development of 2,000 ha targeting women as a key measure to improve women's participation in commercially oriented agricultural production.
28. Access to fertilizer and agro-chemicals as well as to improved cuttings and certified seeds. To date, VCDP has supported farmers with seeds, stem cuttings, fertilizers, herbicides and insecticides on a matching grant basis. The main challenge is the difficulty of many farmers, especially women, to mobilize their contribution for the matching grants. AF2019 will revise the matching grant modalities for inputs as follows, for men and women: 30 per cent contribution by the farmer in year one and 70 per cent in year two for men; 20 per cent contribution in year one and 60 per cent in year two for women. Additional equipment will also be considered to increase labour saving options, namely, transplanters and harvesters for rice and planters for cassava based on the existing matching grant modality. With regard to access to farming equipment for FOs engaged in the provision of services to others, the matching grant contribution will be reduced to 20 per cent for women, as a specific support measure. Additional equipment will also be considered to increase labour saving options for women, namely, transplanters and harvesters for rice and

planters for cassava, as well as personal protective equipment for spraying certifications.

29. Irrigation and water control. The programme has supported irrigation sites totalling 6,761 ha of land for dry season irrigation including the construction of flood protection dykes. This has enabled double and, in some cases, triple cycles of production, with improved productivity. VCDP will extend 3,000 additional hectares under AF2018. A provision is made to add 2,000 ha under AF2019 specifically targeting women.
30. Nutrition and conflict management: VCDP will support women to establish mixed home gardens for homestead food production, as part of the training by extension service providers. It will also support mechanisms to compensate farmers and processing centres for conflict related damages, which are significantly affecting the programme beneficiaries, who have had in many cases to abandon their farms. It will explore the option of supporting NAIC to develop insurance products (with state subsidy) or for states to allocate a specific budget to offset losses arising from conflict. CAF will be supported to provide dedicated services to members in conflict mitigation measures especially as it affects farmers/herders.
31. The programme will retain its implementation modalities of VCDP as per initial design. To ensure sustainability, it will build more synergy between the private sector extension providers and the ADP system in order to strengthen the public sector in its provision of effective extension support to farmers.

Component 3: Programme coordination and management (US\$33.8 million)

32. This component will ensure that the programme is efficiently and effectively managed to achieve expected results. It will maintain the two-tier programme management structure, comprising the NPMU at the federal level, and the SPMU at the state levels. Updates on programme management are provided in Section III below.

Programme expected outcomes

33. *VCDP expected outcomes through Component 1, Agricultural Market Development*, are: (i) Increased value addition and access to markets realized by men and women beneficiary smallholder farmers as well as small and medium-scale processors; (ii) Demand-driven infrastructure for improved access to markets realized and sustainably managed by the beneficiary communities. Achievement of outcomes will be measured by the following indicators:
 - 94,500 supported rural men and women led enterprises or smallholders reporting an increase in profit (70 per cent of total direct beneficiaries).
 - 84,700 smallholder farmers (70 per cent of supported farmers) formally linked with cassava or rice off-takers.
 - 108,000 men and women farmers and processors (80 per cent of total direct beneficiaries) associated with the cassava or rice value chain accessing formal financial services leading to financial inclusion.
 - 195 processing centers and 60 market centers, 300 commodity storage facilities constructed or rehabilitated with integration of sustainable environmental management practices.
34. Expected outcomes under Component 2, Smallholder Productivity Enhancement are: (i) FOs in the programme areas effectively serve men and women members; (ii) production and productivity of men and women rice and cassava smallholder farmers in the programme areas increase. Achievement of outcomes will be measured by the following indicators:

- 6,300 rural producers' organizations supported in productivity enhancement with climate and environmental adapted agronomic practices as well consideration for fortified products from a nutrition perspective.
 - 5,670 supported rural producers' organizations members reporting new or improved services provided by their organization including support for financial inclusion.
 - Increases in yields for rice and cassava produced by target men and women smallholder farmers (100 per cent for rainfed rice, 200 per cent for irrigated rice, and 200 per cent for cassava).
35. Expected outcomes under Component 3, Programme Management and Coordination, are: Programme efficiently and effectively managed to achieve planned developmental and gender transformative results with knowledge management, gender, nutrition, and climate change/environmental and financial inclusion considerations integrated in all aspects of management.
36. Outcomes will be disaggregated by age to support effective youth participation.