

Signatura: EB 2020/131/R.6/Rev.1  
Tema: 5 a) ii) a)  
Fecha: 4 de diciembre de 2020  
Distribución: Pública  
Original: Inglés

**S**



Invertir en la población rural

## **Informe del Presidente**

### **Propuesta de préstamo**

### **República Federativa del Brasil**

### **Proyecto de Fomento de la Resiliencia Climática en las Comunidades Rurales del Nordeste**

N.º de identificación del proyecto: 2000002253

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

##### Funcionarios de contacto:

##### Preguntas técnicas:

##### **Rossana Polastri**

Directora Regional  
División de América Latina y el Caribe  
Tel.: (+39) 06 5459 2291  
Correo electrónico: r.polastri@ifad.org

##### **Claus Reiner**

Director en el País  
Cooperación Sur-Sur y triangular y Centro de  
Conocimientos  
Tel.: (+55) 61 3038 9275  
Correo electrónico: c.reiner@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 - 131.º período de sesiones  
Roma, 7 a 9 de diciembre de 2020

---

**Para aprobación**

# Índice

<b>Acrónimos y siglas</b>	<b>ii</b>
<b>Mapa de la zona del proyecto</b>	<b>iii</b>
<b>Resumen de la financiación</b>	<b>iv</b>
<b>I. Contexto</b>	<b>1</b>
A. Contexto nacional y justificación de la actuación del FIDA	1
B. Enseñanzas extraídas	3
<b>II. Descripción del proyecto</b>	<b>3</b>
A. Objetivos, zona geográfica de intervención y grupos objetivo	3
B. Componentes, efectos directos y actividades	4
C. Teoría del cambio	5
D. Armonización, sentido de apropiación y asociaciones	6
E. Costos, beneficios y financiación	6
<b>III. Riesgos</b>	<b>8</b>
A. Riesgos y medidas de mitigación	8
B. Categoría ambiental y social	9
C. Clasificación del riesgo climático	9
D. Sostenibilidad de la deuda	9
<b>IV. Ejecución</b>	<b>10</b>
A. Marco organizativo	10
B. Planificación, seguimiento y evaluación, aprendizaje, gestión de los conocimientos y comunicación	11
C. Planes para la ejecución	11
<b>V. Instrumentos jurídicos y facultades</b>	<b>12</b>
<b>VI. Recomendación</b>	<b>13</b>

## Apéndices

- I. Negotiated financing and guarantee agreements (se distribuirá posteriormente)
- II. Logical framework
- III. Integrated project risk matrix
- IV. Key terms of IFAD financing

---

### Equipo encargado de la ejecución del proyecto

---

Directora Regional:	Rossana Polastri
Director en el País:	Claus Reiner
Técnico Principal:	Oliver Page
Oficial de Finanzas:	Dario Rimedio
Especialista en Clima y Medio Ambiente:	Oliver Page
Oficial Jurídica:	Purificación Tola

---

## **Acrónimos y siglas**

BNDES	Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social
FIDA11	Undécima Reposición de los Recursos del FIDA
PIB	producto interno bruto
POA	plan operacional anual
SyE	seguimiento y evaluación

# Mapa de la zona del proyecto

## República Federativa del Brasil

Proyecto de Fomento de la Resiliencia Climática en las Comunidades Rurales del Nordeste

Informe del diseño



Las denominaciones empleadas y la forma en que aparecen presentados los datos en este mapa no suponen juicio alguno del FIDA respecto de la demarcación de las fronteras o límites que figuran en él ni acerca de las autoridades competentes.

Mapa elaborado por el FIDA | 09-06-2020

## Resumen de la financiación

<b>Institución iniciadora:</b>	FIDA
<b>Prestatario/receptor:</b>	Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES)
<b>Organismo de ejecución:</b>	BNDES
<b>Costo total del proyecto:</b>	USD 217,8 millones
<b>Monto del préstamo del FIDA:</b>	USD 30,0 millones
<b>Condiciones del préstamo del FIDA:</b>	Ordinarias, con un plazo de reembolso de [...] años y un período de gracia de [...] años, a un tipo de interés equivalente al tipo de interés de referencia del FIDA, más un diferencial [fijo o variable de ..... ]
<b>Cofinanciador:</b>	Fondo Verde para el Clima
<b>Monto de la cofinanciación:</b>	USD 99,5 millones
<b>Condiciones de la cofinanciación:</b>	Préstamo (USD 65,0 millones) y donación (USD 34,5 millones)
<b>Contribución del prestatario/receptor:</b>	USD 73,0 millones
<b>Contribución de los beneficiarios:</b>	USD 15,3 millones
<b>Monto de la financiación del FIDA para el clima:</b>	USD 28,3 millones
<b>Institución cooperante:</b>	FIDA

## Recomendación de aprobación

Se invita a la Junta Ejecutiva a que apruebe la recomendación que figura en el párrafo 60.

### I. Contexto

#### A. Contexto nacional y justificación de la actuación del FIDA

1. **Contexto nacional.** La Región Nordeste del Brasil, que abarca nueve estados en una superficie de más de 1,5 millones de km<sup>2</sup>, tiene 56,5 millones de habitantes. Más de la mitad de la población brasileña que vive en la pobreza extrema (el 59,1 %) habita en la región, cuyas zonas semiáridas albergan a alrededor de 21,3 millones de personas.
2. **Situación de la pobreza.** La región se ve azotada por una serie de problemas sociales, especialmente sus zonas de tierras semiáridas, donde alrededor del 50 % de las personas viven en situación de pobreza. La pobreza extrema alcanza tasas de cerca del 40 % en algunos estados; la mortalidad infantil en las zonas rurales de la región es casi el doble de la media nacional y la tasa de analfabetismo es de tres a cuatro veces más alta. Si se los mide con relación al índice de desarrollo humano, los nueve estados de la región se ubican dentro de los menos desarrollados de todos los estados del país (26 más un distrito federal).
3. **Contexto del desarrollo rural.** Las explotaciones familiares representan más del 90 % de todas las explotaciones situadas en las zonas semiáridas de la Región Nordeste. Los agricultores son especialmente vulnerables debido a su acceso limitado al agua: la Región Nordeste está expuesta a sequías periódicas y a una escasez crónica de agua. La vulnerabilidad de los pequeños agricultores se ve agravada también por un fuerte desequilibrio en la propiedad de la tierra, especialmente para las mujeres, que acceden a ella de manera limitada.
4. **Cambio climático.** Los agricultores familiares son uno de los grupos más afectados por el cambio climático. En el período 1990-2016, la superficie media de cultivos perdidos a causa de las sequías fue de 222 000 hectáreas por año. Habida cuenta de la baja productividad que caracteriza a las zonas semiáridas, estas pérdidas suponen una amenaza directa a la seguridad alimentaria de la población local. A causa de una sequía grave ocurrida entre 2011 y 2017, los agricultores contrajeron más deudas y se intensificaron las migraciones, la incidencia de enfermedades y la malnutrición.

#### Aspectos especiales relativos a los temas transversales prioritarios para el FIDA

5. En consonancia con los compromisos transversales asumidos en la Undécima Reposición de los Recursos del FIDA (FIDA11), el proyecto ha sido clasificado como proyecto que tiene en cuenta lo siguiente:
  - la financiación para el clima;
  - una perspectiva transformadora de género;
  - la nutrición, y
  - los jóvenes.
6. **Cambio climático.** La correlación directa entre el aumento de las temperaturas y una mayor variabilidad de las precipitaciones da lugar a sequías prolongadas y períodos frecuentes de escasez de agua. Al tiempo que estas tendencias climáticas afectan a toda la Región Nordeste, algunos factores aumentan la vulnerabilidad de los pequeños productores de manera particular, por ejemplo: i) la alta incidencia de la pobreza; ii) la capacidad limitada para afrontar sequías prolongadas y

pérdidas de cosechas; iii) la escasez y la mala calidad del agua; iv) unas prácticas agrícolas inadecuadas que agravan la degradación del suelo y su capacidad de retención del agua, y v) la deforestación de la ecorregión de la *caatinga*, una zona de la Región Nordeste con un grado alto de biodiversidad, lo cual contribuye al agotamiento de los servicios ecosistémicos esenciales.

7. **Jóvenes de las zonas rurales.** La migración de los jóvenes de la Región Nordeste hacia las zonas urbanas contribuye al envejecimiento de la población rural de la región. Dos de cada tres adolescentes pobres del Brasil viven en las zonas semiáridas de la región, la cual no ofrece muchos atractivos en cuanto a oportunidades laborales ya que los empleos que pueden encontrarse combinan los salarios bajos con unas arduas condiciones de trabajo y unos servicios básicos deficientes.
8. **Cuestiones de género.** La desigualdad de género está profundamente arraigada en las zonas rurales de la Región Nordeste. Los hombres y las mujeres cumplen funciones diferentes en sus hogares y comunidades, y estas últimas tienen poca injerencia en los asuntos domésticos o públicos. Trabajan en el hogar y en los cultivos de subsistencia, con una carga de trabajo desproporcionada. La mayor parte de las explotaciones de menos de 5 hectáreas están a cargo de mujeres, pero el 87,3 % de las mujeres agricultoras del Brasil no reciben asistencia técnica. Por último, los niveles de violencia de género son alarmantes.
9. **Nutrición.** En general, los avances económicos y sociales de las últimas décadas han contribuido a mejorar la salud y el consumo de alimentos de la población. Entre 1996 y 2007, el retraso del crecimiento en niños en la Región Nordeste descendió del 22,2 % al 5,9 %. Sin embargo, a pesar de una marcada reducción de la malnutrición crónica, las mejoras no han sido homogéneas; por ejemplo, los pueblos indígenas y tradicionales, que presentan los niveles más altos de pobreza, están más expuestos a la vulnerabilidad nutricional.
10. **Pueblos indígenas y tradicionales.** Las comunidades de pueblos indígenas y tradicionales, que dependen de los recursos naturales y los servicios ecosistémicos, se ven especialmente afectados por el cambio climático, la marginación y la falta de servicios. En los pueblos indígenas, la incidencia de la pobreza extrema es seis veces mayor que en el resto de la población brasileña y las tasas de mortalidad infantil son considerablemente más altas que la media nacional.

#### **Razones que justifican la actuación del FIDA**

11. El Proyecto de Fomento de la Resiliencia Climática en las Comunidades Rurales del Nordeste apoyará a los pequeños productores para que adopten sistemas de producción agrícola resilientes al clima que permitan aumentar la disponibilidad, el flujo y la retención de agua en el suelo. Para lograr este objetivo se necesita introducir cambios de conducta, fomentar las organizaciones rurales y hacer inversiones productivas; todas estas son esferas en las que el FIDA tiene una ventaja comparativa y ha adquirido experiencia a través de su actual cartera de inversiones en la Región Nordeste.
12. El proyecto, que reafirma el compromiso estratégico del FIDA con la transformación rural de la Región Nordeste, se centrará en el empoderamiento de los grupos más desfavorecidos, en particular las mujeres, los jóvenes y los pueblos tradicionales e indígenas. La financiación del proyecto tiene una estructura que se apoya en la acreditación del FIDA ante el Fondo Verde para el Clima, obtenida en 2016, por medio de la cual el FIDA puede acceder a la financiación para el clima otorgada por ese fondo. El FIDA puede canalizar estos recursos en forma de donaciones y préstamos en condiciones favorables a las poblaciones más vulnerables del mundo. El proyecto aprovecha también la experiencia adquirida por el FIDA en los estados de la Región Nordeste y con las diversas partes interesadas locales.

## B. Enseñanzas extraídas

13. Al diseñar el proyecto se tuvieron en cuenta las enseñanzas extraídas de anteriores intervenciones del FIDA y las conclusiones de distintos tipos de evaluaciones (del programa en el país, de los resultados de proyectos y del impacto), así como estudios sobre los resultados. La experiencia en materia de infraestructura hídrica en pequeña escala destinada a la agrosilvicultura ha demostrado ser especialmente valiosa. En relación con la financiación del proyecto, uno de los problemas más frecuentes en el pasado fue la escasa disposición del Gobierno Federal a aprobar un proyecto debido al deterioro de las finanzas del estado receptor. Por lo tanto, para reducir esta probabilidad, para este proyecto se utilizará un enfoque innovador basado en varios estados. Otro dato recurrente de intervenciones anteriores fue que las medidas para aumentar la resiliencia al clima, como los sistemas de captación y almacenamiento de agua, se introducían generalmente durante la ejecución, no durante el diseño. El FIDA determinó también, a partir del diseño de proyectos que ya ha ejecutado en el Brasil, que todavía quedaba margen para introducir más mejoras a fin de fomentar una mayor participación de las mujeres, los jóvenes y las comunidades tradicionales.

## II. Descripción del proyecto

### A. Objetivos, zona geográfica de intervención y grupos objetivo

14. El objetivo del proyecto es reducir los efectos del cambio climático y aumentar la resiliencia de las poblaciones afectadas en la Región Nordeste, una región de tierras semiáridas en su mayor parte. A través del proyecto se apoyará a los agricultores familiares y sus comunidades para que reviertan la disminución de la productividad causada por la degradación de los ecosistemas agrícolas. El proyecto contribuirá a incorporar tecnologías de captación, almacenamiento y reciclado del agua, y estrategias de diversificación tendientes a fortalecer la resiliencia de las poblaciones rurales.
15. **Efectos directos previstos:** i) aumento de la resiliencia y mejora de los medios de vida de las personas, comunidades y zonas más vulnerables, y ii) mejora de la dieta, la nutrición y la seguridad alimentaria de los hogares.
16. El proyecto tendrá como beneficiarios directos a 250 000 familias de pequeños productores, con cerca de 1 millón de personas. La pobreza será el principal criterio para seleccionar a las personas que tendrán acceso a los servicios del proyecto. Además, se hará una focalización en las mujeres y los jóvenes, buscando beneficiar también a las comunidades indígenas y tradicionales cuando sea posible.
17. La estrategia de focalización prevé:
- i) **Zona geográfica.** Se seleccionarán unos tres estados para la fase de ejecución inicial del proyecto, sobre la base de su capacidad de obtener fondos en préstamo del Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES) y de proporcionar financiación de contrapartida. Otros criterios que se tendrán en cuenta son la pobreza, la vulnerabilidad climática, la seguridad alimentaria y nutricional, la disponibilidad de agua, la capacidad de ejecución y el grado de compromiso con el proyecto. Para los subproyectos derivados del principal se deberá obtener la conformidad expresa del FIDA.
  - ii) Los criterios de selección para la focalización en la pobreza serán que al menos el 70 % de las familias de cada comunidad participante estén registradas en el *Cadastro Único* de familias; que los ingresos individuales de los integrantes de esas familias no sean superiores al 50 % del salario mínimo, y que por lo menos el 40 % de los beneficiarios sean mujeres y el 50 % jóvenes de menos de 29 años.



- iii) Para seleccionar los municipios participantes se tendrán en cuenta aspectos como la precariedad ambiental (indicios de deforestación, erosión y degradación del suelo), la inseguridad alimentaria y nutricional, el daño provocado por las sequías y el acceso a agua de buena calidad.
- iv) Dentro de cada municipio, las unidades de ejecución constituidas en los estados se encargarán de seleccionar a las comunidades y otros grupos de familias agricultoras, incluidos los pueblos indígenas y tradicionales presentes en la zona, para llevar a cabo las actividades del proyecto.

## **B. Componentes, efectos directos y actividades**

18. El proyecto constará de tres componentes que se relacionan entre sí, a saber:

### 19. **Componente 1. Sistemas de producción resilientes al clima**

- **Actividad 1.1.1. Selección de las zonas del proyecto y elaboración de planes de inversión en medidas de resiliencia territorial.** Esta actividad se llevará a cabo en el ámbito de las comunidades participantes con el fin de orientar las inversiones colectivas e individuales en sistemas de producción resilientes al clima, así como en infraestructura de captación y almacenamiento de agua.
- **Actividad 1.1.2. Implantación de sistemas de producción resilientes al clima en las explotaciones y huertos familiares.** Mediante esta actividad se apoyará a los grupos participantes con inversiones productivas centradas en los hogares que contribuirán a aumentar la resiliencia al cambio climático. El enfoque basado en la participación grupal facilitará el aprendizaje colectivo y la adopción de tecnologías y prácticas para implantar sistemas de producción resilientes al clima; se prestará también asistencia técnica para el fomento de la capacidad y la labor inicial de seguimiento. En esta actividad se incluyen las explotaciones agrícolas y los huertos domésticos productivos.
- **Actividad 1.1.3. Inversiones en medidas para fomentar la resiliencia colectiva.** Con una población y un uso de la tierra en constante aumento en la Región Nordeste, la ecorregión de la *caatinga*, una de las más biodiversas del mundo, se encuentra en vías de agotamiento, principalmente a causa de la extracción de madera para leña y el pastoreo excesivo. Las actividades del proyecto agrupadas bajo este apartado contribuirán a mejorar los servicios ecosistémicos en las zonas comunes, a educar a estudiantes sobre formas de implantar sistemas de producción resilientes al clima y a poner a prueba prácticas productivas utilizando los efluentes de las plantas de desalación.
- **Actividad 1.1.4. Creación de una red de agricultores y promoción del espíritu empresarial local en relación con productos y servicios que apoyen la agricultura familiar.** Esta actividad facilitará la reproducción de sistemas de producción resilientes al clima mediante: i) equipos de asistencia técnica que adoptarán una estrategia de intervención basada en el territorio, y ii) donaciones de pequeña cuantía y apoyo a la gestión para microempresas que introducirán innovaciones y generarán herramientas y equipos destinados específicamente a facilitar la implantación de sistemas de producción resilientes al clima.

### 20. **Componente 2. Acceso al agua con fines productivos**

- **Actividad 2.1.1. Construcción de cisternas conectadas a planchas de captación** en huertos domésticos.
- **Actividad 2.1.2. Utilización de tecnologías sociales** como pequeños estanques domésticos y diques subterráneos **para aumentar el agua en los campos.**

- **Actividad 2.1.3. Empleo de sistemas de depuración y reutilización de las aguas residuales producidas por los hogares**, lo cual permitirá que los hogares de los pequeños productores utilicen este recurso.

## 21. **Componente 3. Gestión de los conocimientos y ampliación de escala**

- **Actividad 3.1.1. Sensibilización y fomento de las capacidades de las mujeres, los jóvenes y las comunidades tradicionales.** Por medio de esta actividad: i) se destacará el papel de gestores y generadores de conocimientos que desempeñan los jóvenes y las mujeres; ii) se consolidará el aprendizaje, el intercambio y la reproducción de prácticas sostenibles en las comunidades, y iii) se facilitará el seguimiento y la evaluación (SyE) de los efectos socioambientales, lo cual servirá de base para la formulación de políticas públicas.
- **Actividad 3.1.2. Impulso de la ampliación de escala, eliminación de barreras en las políticas y puesta a prueba de sistemas de producción resilientes al clima y un modelo participativo de seguimiento de la resiliencia.** Por medio de esta actividad se promoverá la cooperación Sur-Sur y triangular, se facilitará un debate que permitirá eliminar aspectos de las políticas que puedan suponer una barrera y se pondrán a prueba sistemas de producción resilientes al clima y un modelo participativo de seguimiento de la resiliencia.
- **Actividad 3.1.3. Planificación, seguimiento, evaluación y aprendizaje.** Para el SyE del proyecto se adaptará el sistema que se utiliza actualmente en todos los proyectos financiados por el FIDA en el Brasil. Se realizarán estudios independientes para obtener datos de referencia y para apoyar el examen de mitad de período y la evaluación de cierre del proyecto, todos en el ámbito de cada estado.

## C. **Teoría del cambio**

22. Los agricultores familiares de las tierras semiáridas dependen de la agricultura para sostener sus medios de vida, pero se ven amenazados por el cambio climático y la presión que se ejerce sobre la tierra. Ante la disminución de la productividad, los agricultores recurren a prácticas que aceleran la degradación del suelo y la pérdida de la biodiversidad, lo cual reduce aún más los rendimientos.
23. Para contrarrestar esta tendencia, el proyecto promoverá la implantación de sistemas de producción resilientes al clima y la gestión del agua en las explotaciones, por ejemplo, mediante sistemas de captación y almacenamiento, iniciativas que el proyecto apoyará por medio de inversiones y asistencia técnica. Estas prácticas contribuirán a mejorar la cubierta vegetal, la diversidad de plantas, la biomasa del suelo y la disponibilidad de agua en el sistema. Para asegurar que estos cambios sean sostenibles y tengan un efecto transformador, se impartirá también asistencia técnica a mujeres y jóvenes con miras a fomentar la capacidad de liderazgo, reorganizar los roles sociales, fortalecer las organizaciones y redes campesinas, facilitar el acceso a los mercados y estimular el espíritu empresarial y la innovación. Estas iniciativas darán como resultado una transformación sostenible que todos los hogares participantes podrán asimilar y hacer suya.
24. Por medio de estas prácticas, el proyecto contribuirá a crear sistemas agrícolas productivos y resilientes capaces de restaurar los servicios ecosistémicos, lo cual a su vez permitirá aumentar y estabilizar los ingresos familiares, empoderar a las mujeres y los jóvenes y mejorar la seguridad alimentaria y nutricional.
25. Las actividades de gestión de los conocimientos, incluidas la cooperación Sur-Sur y triangular y la labor de SyE, permitirán garantizar la sostenibilidad de las inversiones y la ampliación de escala de los resultados en otros estados de la región. Servirán también de base para compartir experiencias sobre el terreno con el Foro de Secretarios de Estado de Agricultura Familiar del Nordeste y el Consorcio

del Nordeste formado por los gobernadores de los estados, órganos que desempeñan un papel fundamental en el diálogo sobre políticas relacionadas con la agricultura familiar en la región.

#### **D. Armonización, sentido de apropiación y asociaciones**

26. El proyecto forma parte de la estrategia nacional del Brasil para el Fondo Verde para el Clima y se ajusta a los lineamientos de la Política Nacional sobre Cambio Climático, la contribución determinada a nivel nacional, los programas federales de fortalecimiento de la agricultura familiar (como el Programa Nacional de Fortalecimiento de la Agricultura Familiar), el Plan Nacional de Seguridad Alimentaria y Nutricional, la Política Nacional para el Desarrollo Sostenible de los Pueblos y Comunidades Tradicionales y el Programa de Adquisición de Alimentos.
27. También está en consonancia con el Marco Estratégico del FIDA (2016-2025), los cuatro elementos del programa de temas transversales de la FIDA11 y el programa sobre oportunidades estratégicas nacionales basado en los resultados del Brasil (2016-2021), incluida su estrategia de creación de asociaciones con el fin de aunar experiencias, conocimientos, capacidad de intervención y recursos.

#### **E. Costos, beneficios y financiación**

28. Todos los componentes del proyecto contribuyen parcialmente a la financiación para el clima. De conformidad con las metodologías que emplean los bancos multilaterales de desarrollo para hacer un seguimiento de la financiación destinada a apoyar la adaptación al cambio climático y la mitigación de sus efectos, se calcula que el monto total de financiación para el clima de este proyecto es de USD 28 309 000 (el 94,4 % de la inversión del FIDA), repartido en USD 13 236 000 para financiar actividades de adaptación y USD 15 073 000 para financiar actividades de mitigación.

##### **Gestión del proyecto**

29. Si bien las actividades de gestión del proyecto no constituyen un componente independiente, estas actividades, que incluyen la creación y el funcionamiento de las unidades de ejecución en los estados, deben agruparse en un apartado único según las directrices del Fondo Verde para el Clima. El BNDES oficiará de unidad central de gestión del proyecto.

##### **Costos del proyecto**

30. Se estima que los costos totales del proyecto durante el período de ocho años serán de USD 217,8 millones, comprendidos los imprevistos y los impuestos. Los costos básicos se calculan en USD 212,3 millones y los imprevistos de orden físico y por alza de precios se estiman en USD 5,5 millones (el 2,5 % de los costos totales). Los costos de inversión rondan los USD 204,1 millones y los costos recurrentes USD 13,7 millones. No se incluyen los costos adicionales vinculados al funcionamiento de la unidad central de gestión del proyecto, que serán financiados por el BNDES.

Cuadro 1

**Costos del proyecto desglosados por componente y entidad financiadora**

(en miles de dólares de los Estados Unidos)

Componente	Préstamo del FIDA		Préstamo del Fondo Verde para el Clima		Donación del Fondo Verde para el Clima		BNDES/Gobierno		Beneficiarios		Total	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	En especie	%	En efectivo	%	Monto	%
	1. Sistemas de producción resilientes al clima	17 040	20,6	22 560	27,4	31 370	38,0	5 510	6,7	5 994	7,3	82 473
2. Acceso al agua con fines productivos	11 762	10,5	42 440	38,2	-	-	47 600	42,8	9 339	8,4	111 142	51,0
3. Gestión de los conocimientos y ampliación de escala	1 198	12,7	-	-	2 892	30,6	5 352	56,7	-	-	9 442	4,3
4. Gestión del proyecto	-	-	-	-	239	1,6	14 538	98,4	-	-	14 777	6,8
<b>Total</b>	<b>30 000</b>	<b>13,7</b>	<b>65 000</b>	<b>29,8</b>	<b>34 500</b>	<b>15,8</b>	<b>73 000</b>	<b>33,5</b>	<b>15 333</b>	<b>7,0</b>	<b>217 833</b>	<b>100,0</b>

Cuadro 2

**Costos del proyecto desglosados por categoría de gasto y entidad financiadora**

(en miles de dólares de los Estados Unidos)

Categoría de gasto	Préstamo del FIDA		Préstamo del Fondo Verde para el Clima		Donación del Fondo Verde para el Clima		BNDES/Gobierno		Beneficiarios		Total	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	En especie	%	Monto	%
	1. Bienes, servicios, obras y donaciones	30 000	14,7	65 000	31,8	34 500	16,9	59 282	29,0	15 333	7,5	204 115
2. Gestión y prestaciones administrativas	-	-	-	-	-	-	13 718	100,0	-	-	13 718	6,3
<b>Total</b>	<b>30 000</b>	<b>13,7</b>	<b>65 000</b>	<b>29,8</b>	<b>34 500</b>	<b>15,8</b>	<b>73 000</b>	<b>33,5</b>	<b>15 333</b>	<b>7,0</b>	<b>217 883</b>	<b>100,0</b>

Cuadro 3

**Costos del proyecto desglosados por componente y año del proyecto**

(en miles de dólares de los Estados Unidos)

Componente	Primer año	Segundo año	Tercer año	Cuarto año	Quinto año	Sexto año	Séptimo año	Octavo año	Total
1. Sistemas de producción resilientes al clima	107	12 948	18 450	19 904	17 066	10 243	2 543	1 212	82 473
2. Acceso al agua con fines productivos	-	17 633	34 954	36 035	20 615	1 906	-	-	111 142
3. Gestión de los conocimientos y ampliación de escala	454	1 133	1 513	1 937	1 851	1 253	524	776	9 442
4. Gestión del proyecto	589	1 930	2 302	2 360	2 356	2 393	2 351	495	14 777
<b>Total</b>	<b>1 150</b>	<b>33 644</b>	<b>57 220</b>	<b>60 236</b>	<b>41 889</b>	<b>15 794</b>	<b>5 418</b>	<b>2 483</b>	<b>217 833</b>

**Estrategia y plan de financiación y cofinanciación**

31. El proyecto se financiará por medio de: un préstamo del FIDA de USD 30 millones; financiación proporcionada por el Fondo Verde para el Clima por un monto total de USD 99,5 millones (un préstamo de USD 65,0 millones y una donación de USD 34,5 millones); USD 73,0 millones en fondos de contrapartida nacionales (préstamos del BNDES a los estados participantes y recursos propios de los estados) y contribuciones en especie de los beneficiarios por valor de USD 15,3 millones. Se prevé que el proyecto se presentará para aprobación en la 27.<sup>a</sup> reunión de la Junta del Fondo Verde para el Clima, que se celebrará en noviembre de 2020.

### **Desembolsos**

32. Los fondos proporcionados por el FIDA y el Fondo Verde para el Clima se depositarán en cuentas en dólares de los Estados Unidos separadas para cada fuente de financiación, de cuya apertura y mantenimiento se ocupará el BNDES para uso exclusivo de la financiación del proyecto. El BNDES abrirá y mantendrá también una cuenta operacional para las transferencias a las cuentas operacionales de los estados. Los recursos del BNDES se depositarán en las cuentas operacionales de los estados. Los fondos del proyecto se utilizarán exclusivamente para financiar gastos admisibles de conformidad con el plan operacional anual (POA) aprobado. Los procedimientos de desembolso se incluirán en la carta al prestatario/receptor que enviará el FIDA tras la firma del convenio de financiación. El BNDES utilizará el Portal de los Clientes del FIDA para presentar las solicitudes de retiro de fondos y acceder a la información financiera.

### **Resumen de los beneficios y análisis económico**

33. Según el análisis financiero, todos los modelos de producción son rentables, con tasas internas de rendimiento financiero que van del 10 % al 39 %. El análisis económico ha demostrado la rentabilidad del proyecto, con una tasa de rendimiento económico del 19,8 % y un valor actual neto de USD 152 millones. La relación costo-beneficio es de 3,18.
34. El proyecto no sería rentable si se incrementaran los costos y se redujeran los beneficios de manera considerable. Como los beneficios del proyecto se han diversificado, no están tan expuestos a los riesgos sectoriales o vinculados a los precios.

### **Estrategia de salida y sostenibilidad**

35. Existen posibilidades de que el BNDES, los ministerios federales, los estados y otros actores amplíen la escala de las intervenciones del proyecto. Las organizaciones campesinas y la sociedad civil serán asociados importantes puesto que se encargarán de consolidar y difundir las capacidades fomentadas como parte del enfoque del proyecto. La estrategia de salida depende de la posibilidad de que los medios de vida de los beneficiarios mejoren a causa del proyecto y de que se logre crear un entorno favorable para la agricultura resiliente al clima. La ejecución de las actividades en el plano local, el traspaso de las actividades finalizadas a las comunidades, la gestión de los conocimientos y las asociaciones contribuirán a la sostenibilidad de las intervenciones y a crear vías para la ampliación de escala tras la terminación del proyecto. Se prevé que los agricultores familiares y sus comunidades estarán en condiciones de utilizar y continuar desarrollando sistemas de producción resilientes al clima tras finalizar el proyecto, en particular en lo que concierne a prácticas vinculadas al mantenimiento de las obras de captación, almacenamiento y reciclado de agua. Además, los proveedores de servicios de extensión habrán adquirido habilidades especializadas para continuar apoyando a los agricultores; los sistemas de gestión de los conocimientos seguirán manteniéndose y utilizándose para influir en la formulación de políticas.

## **III. Riesgos**

### **A. Riesgos y medidas de mitigación**

36. Se considera que el riesgo general del proyecto es **moderado** (en la matriz integrada de riesgos que figura en el apéndice III se proporciona información más detallada). Los principales riesgos se vinculan a las políticas y la gobernanza, las estrategias sectoriales y la gestión financiera y macroeconómica, concretamente a la posible falta de coordinación entre las estrategias (en especial, sobre cambio climático), las políticas (de los estados y el Gobierno Federal) y los requisitos macroeconómicos (por ejemplo, que los estados cumplan los requisitos en materia de capacidad de endeudamiento interno). Otra fuente posible de riesgos para la gestión financiera es la complejidad de las disposiciones financieras del proyecto.

Entre las medidas de mitigación previstas se incluyen las consultas en la fase de diseño y el diálogo con las partes interesadas durante la ejecución. La asociación con el BNDES es un factor de mitigación fundamental puesto que garantiza el diálogo entre la instancia federal y los estados. El comité consultivo del proyecto se encargará de promover la armonización con programas y políticas gubernamentales. Para mitigar el riesgo vinculado a la complejidad de las disposiciones financieras del proyecto se utilizará una categoría de gastos única y se brindará apoyo para que los acuerdos se elaboren, negocien y firmen en los plazos establecidos. La presencia del FIDA en el país y su experiencia en la Región Nordeste facilitarán la organización de la tarea de supervisión.

37. Como el proyecto se ejecutará en zonas rurales pobres y aisladas, es probable que la enfermedad por coronavirus (COVID-19) continúe siendo un riesgo, el cual se mitigará por medio de protocolos de conducta estrictos, el uso de herramientas virtuales para capacitar a los proveedores de asistencia técnica y el enlace con las secretarías de salud de los estados.

Cuadro 4  
**Calificación general de los riesgos**

<i>Esferas de riesgo</i>	<i>Calificación del riesgo inherente</i>	<i>Calificación del riesgo residual</i>
Contexto nacional	Considerable	Moderado
Estrategias y políticas sectoriales	Considerable	Moderado
Medio ambiente y clima	Considerable	Moderado
Alcance del proyecto	Moderado	Moderado
Capacidad institucional de ejecución y sostenibilidad	Moderado	Moderado
Gestión financiera	Considerable	Moderado
Adquisiciones y contrataciones	Moderado	Bajo
Impacto ambiental, social y climático	Moderado	Bajo
Partes interesadas	Moderado	Moderado
<b>Riesgo general</b>	Moderado	Moderado

## **B. Categoría ambiental y social**

38. El proyecto ha sido clasificado como de **categoría B**. Los efectos ambientales y sociales que podrían derivarse de la ejecución son mínimos y se vinculan a los sistemas de producción resilientes al clima. La estrategia de transformación de las relaciones de género permitiría aumentar la igualdad de género y el empoderamiento. El plan de gestión ambiental y social del proyecto contribuirá a que las actividades relacionadas con las obras hídricas respeten los flujos naturales y cumplan las normas sanitarias y ambientales. Además, se utilizará un plan participativo en materia de pueblos indígenas por medio del cual se aplicará el principio del consentimiento libre, previo e informado. Durante todo el ciclo del proyecto se prevé realizar un seguimiento y una verificación adecuados del cumplimiento de las salvaguardas.

## **C. Clasificación del riesgo climático**

39. El proyecto se considera de **riesgo climático alto**. Un análisis de las sequías ocurridas entre 1981 y 2016 muestra que la intensidad de este fenómeno en la Región Nordeste ha venido aumentando en los últimos 36 años.

## **D. Sostenibilidad de la deuda**

40. De acuerdo a un análisis del Fondo Monetario Internacional de julio de 2019, los riesgos vinculados a la sostenibilidad de la deuda son altos. En otro año con resultados desalentadores en materia de crecimiento, la deuda bruta del Brasil aumentó 3,8 puntos porcentuales en 2018 para alcanzar el 87,9 % del producto interno bruto (PIB). Las previsiones señalan que la deuda pública llegará al 96 % del PIB en 2024.

## IV. Ejecución

### A. Marco organizativo

#### Gestión y coordinación del proyecto

41. El FIDA se encargará de supervisar el proyecto y rendir cuentas ante el Fondo Verde para el Clima.
42. El BNDES es un banco estatal de desarrollo de propiedad absoluta del Gobierno Federal, con personería jurídica constituida según el derecho societario del Brasil. EL BNDES será el organismo de ejecución del proyecto y el prestatario/receptor de los fondos del FIDA y el Fondo Verde para el Clima, los cuales canalizará hacia operaciones de préstamo a los estados participantes.
43. La unidad central de gestión del proyecto, en el seno del BNDES, se encargará de coordinar y supervisar la ejecución, compilar datos materiales y financieros y rendir cuentas ante el FIDA, y tendrá la responsabilidad general de la ejecución del proyecto.
44. Las unidades de ejecución de los estados tendrán a cargo la coordinación, las actividades de adquisiciones y contrataciones, la gestión financiera y el SyE de los subproyectos en esos ámbitos, de conformidad con los acuerdos subsidiarios que concierten los estados y el BNDES.
45. Un comité consultivo tendrá la función de aconsejar a la unidad central de gestión sobre la marcha general de la ejecución del proyecto y promover la coordinación con otros proyectos, programas y políticas gubernamentales. Estará compuesto por representantes de varias entidades del Gobierno Federal, la sociedad civil, los subproyectos en los estados, el BNDES y el Ministerio de Economía.
46. En el plano de los estados, se constituirán consejos consultivos formados por beneficiarios y representantes de la sociedad civil y las secretarías de estado. Estos órganos se encargarán de examinar los POA y ofrecer orientación sobre los planes de inversión en medidas de resiliencia territorial antes de presentarlos a la unidad central para aprobación.

#### Gestión financiera, adquisiciones y contrataciones y gobernanza

47. **Gestión financiera.** La unidad central de gestión del proyecto tendrá la responsabilidad general de la gestión financiera, para lo cual estará dotada del personal idóneo. Las principales funciones de la unidad central en materia de gestión financiera son las siguientes: i) consolidar el POA; ii) presentar información financiera; iii) hacer un seguimiento de los requerimientos de liquidez y preparar las solicitudes de retiro de fondos; iv) instalar y mantener en los ámbitos central y estatales un sistema integrado de gestión financiera o un sistema alternativo aceptable para el FIDA; v) velar por que cada año se realicen auditorías independientes dentro de los plazos previstos, y vi) velar por que los mecanismos de control interno sean eficaces y por que los estados participantes actúen de conformidad con los acuerdos subsidiarios, el manual de ejecución del proyecto y los procedimientos y requisitos del FIDA en materia de gestión financiera y adquisiciones y contrataciones. Las principales funciones de las unidades de ejecución en los estados son las siguientes: i) preparar el POA; ii) realizar la gestión financiera y presentar los informes pertinentes; iii) colaborar con los auditores, y iv) velar por que los mecanismos de control interno sean idóneos y por que las actividades del proyecto se hagan de conformidad con los acuerdos subsidiarios, el manual de ejecución del proyecto y los procedimientos y requisitos del FIDA en materia de gestión financiera y adquisiciones y contratación.
48. **Auditoría externa.** El tribunal superior de cuentas, o una firma privada contratada con este fin, tendrán a cargo la auditoría anual del proyecto con arreglo a las Normas Internacionales de Auditoría. El informe de auditoría anual

consolidado, donde constarán todas las fuentes de financiación y los estados participantes, se presentará al FIDA a más tardar seis meses después del cierre del ejercicio económico.

49. **Adquisiciones y contrataciones.** Las actividades de adquisiciones y contrataciones se realizarán con arreglo a la legislación brasileña utilizando el sistema nacional y los sistemas de los estados y aplicando las normas y procedimientos vigentes en la materia. De acuerdo a una evaluación de los métodos nacionales de adquisición y contratación hecha por el Banco Mundial en 2010, el Brasil cumple las normas internacionales en cuanto a: i) el marco legislativo y reglamentario; ii) el marco institucional y la capacidad de gestión; iii) los procesos de adquisiciones y contrataciones y prácticas mercantiles, y iv) la integridad y transparencia de los sistemas públicos. Además, en todos los contratos y procedimientos de licitación se incluirán las disposiciones del FIDA en materia de lucha contra el fraude y la corrupción, así como salvaguardias contra actos de acoso, explotación o abusos sexuales. Las disposiciones relativas al examen previo que se detallarán en la carta al prestatario/receptor se aplicarán al POA y el plan de adquisiciones y contratación.

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

50. Se diseñará un sistema de planificación, seguimiento, evaluación y aprendizaje que servirá para apoyar la gestión del proyecto basada en los resultados. Los datos e información recopilados sobre los sistemas de producción resilientes al clima contribuirán al aprendizaje a partir de las intervenciones del proyecto, a obtener retroalimentación y a mejorar las intervenciones, y formarán la base de la gestión de los conocimientos. Además, las buenas prácticas y experiencias eficaces documentadas y difundidas servirán de apoyo a las iniciativas de cooperación Sur-Sur y triangular y se establecerán vínculos con actividades de gestión de los conocimientos financiadas con donaciones. Para hacer un seguimiento de los cambios en la capacidad de resiliencia de las familias se utilizará un sistema de puntuación y un índice.
51. **Innovación.** El Proyecto de Fomento de la Resiliencia Climática en las Comunidades Rurales del Nordeste es el primer proyecto del FIDA en el Brasil que se centra en las cuestiones relacionadas con la adaptación al clima y que vincula los sistemas de producción sostenibles con enfoques de gestión del agua. Otro aspecto innovador del proyecto es su estructura de gobernanza. Al canalizar a través del BNDES los recursos destinados a los estados participantes, se logrará una ejecución más eficiente y eficaz de la que se haría si los préstamos se dirigieran directamente a los estados particulares. Por otro lado, la participación del BNDES como asociado estratégico trae consigo la posibilidad de aprovechar la capacidad de movilización de recursos del banco y su experiencia en materia de inversiones en sistemas de producción resilientes al clima, y de aplicar las enseñanzas extraídas del proyecto a las actividades de crédito agrícola del banco, logrando con ello una reproducción a escala nacional.
52. **Ampliación de escala.** El proyecto promoverá el intercambio de conocimientos y las redes de comunicadores jóvenes inspiradas en la educación popular. Por medio de una base de datos, un sitio web y materiales de gestión de los conocimientos se brindará información sobre métodos para promover la resiliencia al clima en toda la Región Nordeste y otras zonas áridas de América Latina y África. Además, se fomentará el diálogo sobre políticas dentro del ámbito de los estados.

## **C. Planes para la ejecución**

53. El proyecto aprovechará la experiencia del FIDA adquirida a través de sus proyectos en ejecución en los estados participantes. Además, por medio de la Iniciativa de difusión de los conocimientos sobre la adaptación climática en las zonas áridas, financiada con una donación del FIDA, y otras donaciones a nivel



regional, se creará capacidad de ejecución y se brindará apoyo a aspectos técnicos y relacionados con la gestión. Estos esfuerzos contribuirán a que exista una buena preparación para la ejecución, que estará apoyada por actividades de puesta en marcha a cargo del FIDA y el BNDES. Se dará prioridad a seleccionar rápidamente los estados participantes, finalizar los acuerdos subsidiarios con los estados y formar los equipos de las unidades de gestión. En cada estado participante tendrá lugar un taller de puesta en marcha.

54. El proyecto estará supervisado directamente por el FIDA. A fin de facilitar la ejecución del proyecto en un entorno de varios estados, el FIDA realizará misiones de supervisión a los estados particulares y otras que abarcarán todo el proyecto. En el quinto año se realizará un examen de mitad de período y, antes de la finalización del proyecto, el FIDA y el BNDES llevarán a cabo un examen final conjunto.

## **V. Instrumentos jurídicos y facultades**

55. Un convenio de financiación entre el BNDES y el FIDA, así como un acuerdo de garantía separado entre la República Federativa del Brasil y el FIDA, constituyen los instrumentos jurídicos para la concesión de la financiación propuesta al prestatario/receptor. Posteriormente se distribuirá una copia del convenio de financiación negociado y del acuerdo de garantía.
56. Los convenios de financiación y de garantía firmados con el prestatario y el garante, respectivamente, reflejarán las condiciones financieras y técnicas pertinentes acordadas por el Fondo Verde para el Clima y el FIDA en el Acuerdo de Financiación de Actividades. En consonancia con el Acuerdo Marco de Acreditación del Fondo Verde para el Clima, para la firma del Acuerdo de Financiación de Actividades es condición necesaria que la Junta Ejecutiva apruebe el proyecto y, de conformidad con la práctica habitual del Fondo Verde para el Clima de dar prioridad a los proyectos que cuentan con la aprobación de las entidades acreditadas, las negociaciones relativas al Acuerdo de Financiación de Actividades no finalizarán hasta que se haya obtenido la aprobación de la Junta Ejecutiva. En consecuencia, las negociaciones relativas a los convenios de financiación y de garantía con el prestatario y el garante, respectivamente, comenzarán en cuanto se haya negociado el Acuerdo de Financiación de Actividades, con el objetivo de finalizarlas lo antes posible, en el primer trimestre de 2021.
57. Con arreglo a la secuencia planteada, los textos negociados del convenio de financiación y el convenio de garantía se presentarán en un período de sesiones posterior de la Junta Ejecutiva, junto con cualquier cambio sustancial que se introduzca en las condiciones principales de la financiación del FIDA, descritas en el apéndice IV.
58. El BNDES está facultado por sus leyes societarias y la legislación nacional para recibir financiación del FIDA, y la República Federativa del Brasil está facultada por su legislación para garantizar la financiación propuesta.
59. La financiación que el FIDA proporciona al BNDES se considera financiación destinada a un banco nacional de desarrollo, sobre la base de un proceso de diligencia debida de la solvencia crediticia y capacidad de ejecución del BNDES.

## **VI. Recomendación**

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

RESUELVE: que el Fondo conceda un préstamo en condiciones ordinarias al Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social del Brasil por un monto de treinta millones de dólares de los Estados Unidos (USD 30 000 000) conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en este informe.

Gilbert F. Hougbo  
Presidente

## **Negotiated financing and guarantee agreements**

(To be made available subsequently)

## Logical framework

Results Hierarchy	Indicators				Means of Verification			Assumptions
	Name <sup>1</sup>	Baseline Value	Mid - Term	Final Value	Source	Frequency	Responsible	
<b>Outreach</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Number of persons receiving services promoted or supported by the project (<b>Core Indicator 1 = CI 1</b>)               <ul style="list-style-type: none"> <li>Corresponding number of households reached (<b>CI 1.a</b>)</li> <li>Estimated corresponding total number of HH members (<b>CI 1.b</b>)</li> </ul> </li> <li>Rural HH satisfied with project-supported services (<i>CI 4.2.1</i>)</li> <li>Percentage of participating households registered in the Cadastro Único when joining the project</li> </ul>	0	400,000 (160,000 women and 200,000 youth)	1,000,000 (400,000 women and 500,000 youth) 375,000	Project system M&E	Half-yearly	Central Project Management Unit (CPMU)	Macroeconomic stability - no changes in national policies
<b>Goal:</b> Contribute to increasing food, water security and rural family income by implementing climate resilient farming systems and increasing the carbon sequestration	<ul style="list-style-type: none"> <li>Number of food secure households (in areas/periods at risk of climate change impacts) (GCF CI A2.2)</li> </ul>	0	21,440	53,600 (80% success rate of subcomponent 1.2)	Resilience Scorecard Project evaluation	At baseline, mid-term and completion.	CPMU with data collected by Project Management Units (PMUs) at state level	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Rural HH that report a reduction in the water shortfall in relation to the production requirements (CI 1.2.3)</li> </ul>	0	11,520	28,800 (80% success rate of Component 2. Results 5 and 6)	Tracking of funded TRIPs, and completion study.  Carbon emission to be measured using GIS	Annual  Mid-term and completion.		
<b>DEVELOPMENT OBJECTIVE</b> Transform family farmers' productive systems in the semiarid region by increasing production while simultaneously improve their resilient capacity to climate change	<ul style="list-style-type: none"> <li>Number of hectares of land brought under climate-resilient management (CI 3.1.4)</li> <li>Number of tons of greenhouse gas emissions (CO<sub>2</sub>) avoided and/or sequestered (CI 3.2.1)</li> <li>Percentage of participating households that have improved their climate resilience</li> <li>Rural HH reporting they can influence decision-making of local authorities and project-supported service providers (<i>CI 4.2.2</i>)</li> </ul>	0	33,650 ha	84,124 ha  11M tCO <sub>2</sub> e  75%  37,500	Resilience scorecard  Impact /results survey	At baseline, mid-term & completion  At baseline, mid-term & completion		

<sup>1</sup> Equivalencies between IFAD CI and GCF CI indicators where required: (IFAD CI 1 : GCF A1.2), (IFAD CI 3.1.4 : GCF A4.1), (IFAD CI 3.2.1 : GCF M4.1),

<b>Outcome 1.0:</b> Increased resilience and enhanced livelihoods of the most vulnerable people, communities and regions (GCF CI A1.0)	<ul style="list-style-type: none"> <li>Families benefited by CRPS at Household level<sup>2</sup></li> <li>Families benefited by Collective Resilient Investments<sup>3</sup></li> <li>Percentage of individuals demonstrating an improvement in empowerment (CI IE.2.1)</li> </ul>	0 0 0	26,800 families (10,720 led by women) 41,200 families 0	67,000 families (26,800 led by women) 103,000 families	Tracking of Project System. Pro-WEAI index at baseline and evaluation	Annual M&E Annual Project completion	PMUs CPMU	Timely signature of agreements with state governments
<b>Outcome 2.0:</b> Dietary patterns, nutrition and food security of households improved	<ul style="list-style-type: none"> <li>Percentage of women reporting minimum dietary diversity (MDDW) (CI 1.2.8)</li> <li>Number of persons provided with targeted support to improve their nutrition (CI 1.1.8)</li> </ul>	0 0	0 57,600 (40% women, 50% youth)	75% 144,000 (40% women, 50% youth)	Impact survey Project system M&E	Project completion Half-yearly	CPMU PMUs	At least 75% of people that participate in nutrition sensitive training and activities will improve diets.
<b>Component 1. Climate-resilient productive systems (CRPS)</b>								
<b>Output 1.1:</b> Areas of intervention selected based in eligible criteria	<ul style="list-style-type: none"> <li>Territorial Resilience Investment Plans (TRIPs) finalized</li> </ul>	0	575 plans	575 plans	Tracking of funded TRIPs, and completion study.	Half-yearly	Project Management Units (PMUs) at state level	Alignment between national government policies towards climate change and the project's strategies and objectives  Potential beneficiaries interested and aware of productive problems of climate-related crisis. Beneficiary communities participation in TRIPs development
<b>Output 1.2: Backyard Gardens developed</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Families that have established backyard gardens using CRPS</li> </ul>	0	14,000	36,000 families benefited	Tracking of ISA Quintais			
<b>Output 1.3: Climate Information System put in place</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Persons provided with climate information services (CI 3.1.2)</li> </ul>	0	49,600	124,000 persons				
<b>Output 1.4:</b> Farmers and entrepreneurs supported	<ul style="list-style-type: none"> <li>Persons trained in production practices and/or technologies (CI 1.1.4)</li> <li>Microenterprises funded to develop skills to supply CRPS</li> </ul>	0 0	9,600 of which 3,840 women and 4,800 youth 28	24,000 of which 9,600 women 12,000 youth 70 micro-enterprises	Tracking of PMAS system and supervision missions.			
<b>Component 2: Water access for production</b>								

<sup>2</sup> Composed of ISA Familia and ISA Quintais.

<sup>3</sup> Composed of ISA coletivo, ISA Escola and Biosaline.

<b>Output 2.1:</b> Efficient practices of water capture, harvesting, storing and use disseminated	<ul style="list-style-type: none"> <li>Number of hectares of farmland with water-related infrastructure built/rehabilitated (CI 1.1.2)</li> </ul>	0	1,800 ha	4,500 ha	Tracking of PMAS system and supervision missions.	Half-yearly	Project Management Units (PMUs) at state level	Promotion and implementation of diversified investment plans, combining productive interventions, water access and non-agricultural activities
<b>Output 2.2:</b> Water access technologies for harvesting, reuse, treatment and storage	<ul style="list-style-type: none"> <li>Number of families that have installed rainwater harvesting and storage</li> <li>Number of families that have installed water treatment and reuse systems</li> </ul>	0 0	8,400 6,000	21,000 families 15,000 families				
<b>Component 3: Knowledge Management and scaling-up</b>								
<b>Output 3.1:</b> Capacity and awareness building	<ul style="list-style-type: none"> <li>Women, youth and traditional community members with increased capacity</li> <li>Young communicators integrated in the network</li> </ul>	0 0	3,600 166	9,000 people 414 persons	Inputs from PMU Gender, Youth and Ethnicity team, tracking of PMAS system and supervisions missions	Half-yearly	PMUs	Learning by doing approach that will prioritize capacity-building opportunities to vulnerable groups
<b>Output 3.2:</b> Scaling-up and sharing	<ul style="list-style-type: none"> <li>Number of learning routes (national and international)</li> <li>Number of thematic policy dialogue studies completed</li> <li>Number of policy dialogue working groups formed</li> </ul>	0 0 0	3 learning routes; 3 thematic studies; 3 working group	7 learning routes; 8 thematic studies 3 working groups				

## Integrated project risk matrix

<b>Risk Categories and Subcategories</b>	<b>Inherent</b>	<b>Residual</b>
<b>Country Context</b>	Substantial	Moderate
<b>Political Commitment</b>	Substantial	Moderate
Risk(s): Misalignments between state governments and the Federal Government could lead to implementation problems.	Substantial	Moderate
Mitigations: This will be mitigated by having the design documentation thoroughly discussed at both state and federal levels through consultations and dialogue by IFAD Hub in Brasilia mainly with federal partners, and IFAD Satellite Office in Salvador, mainly with subnational entities (states), as well as various partners and stakeholders such as civil society, farmers' organizations, research organizations, among others. Stakeholder consultations will be carried out and constant dialogue with states ensured by collaboration with the Forum of State Secretaries and Northeast Consortium of Governors. The partnership with BNDES, a national government body directly tied to the Ministry of Economy, mitigates this risk, assuring dialogue between federal and state levels. IFAD Salvador office will continue its strong dialogue with BNDES. In addition, collaboration and dialogue will continue with other federal partners mainly Ministry of Agriculture (MAPA), Ministry of Citizenship and Ministry of Environment (MMA) as well as other federal agencies such as CODEVASF and EMBRAPA. Mitigation will also ensure cooperation with federal universities and think-tanks such as UNB and UFV.		
<b>Governance</b>	Moderate	Moderate
Risk(s): The risk that the country exhibits governance failures that may undermine project implementation and achievement of project development objectives. This includes lack of or weak: political checks and balances; public auditing systems; transparent information on government rules, regulations, and decisions; standards to prevent fraud and corruption; quality and transparency of allocation of resources for rural development.	Moderate	Moderate
Mitigations: This risk will be mitigated by strong implementation support and supervision missions by IFAD as well as acquired capacities from previous IFAD projects in the country. IFAD capacity building and training on fiduciary aspects will also be critical. IFAD missions will ensure to include fiduciary experts in the area of financial management and procurement.		
<b>Macroeconomic</b>	Substantial	Moderate
Risk(s): The risk that macroeconomic policies, such as monetary, fiscal, debt management/sustainability, and trade policies are not robust, are unsustainable, and/or are vulnerable to domestic or external shocks (e.g. resulting in high inflation, low foreign exchange reserves, large fiscal deficits, debt distress), undermining government capacity to mobilize counterpart funding, and significantly impacting	Substantial	Moderate

<b>Risk Categories and Subcategories</b>	<b>Inherent</b>	<b>Residual</b>
market dynamics of value chains, including market prices and profit margins for project target groups.		
Mitigations: Borrowing ability: Northeast states would need to have a qualified domestic debt rating to have a loan agreement with BNDES. Ratings are provided by BNDES. Only states with credit ratings will qualify. The flexible approach adopted by the project of selecting states at the time of project implementation reduces significantly the risk of not having enough states that qualify among the nine northeastern states. On the other hand, fiscal strain on states due to factors such as COVID can lead to a reduced number of states which will qualify and this needs to be monitored constantly. In addition, states need to continue to demonstrate appetite and commitment for the project. IFAD constant dialogue with BNDES as well as with states will be essential especially during the phase of state selection.		
<b>Fragility and security</b>	Substantial	Moderate
Risk(s): The risk that the country is vulnerable to natural and man-made shocks including civil unrest, conflict, and/or weak governance structures and institutions	Substantial	Moderate
Mitigations: The main risks of this nature are related to climatic shocks such as severe droughts and the nature of the project is exactly to build resilience and better conditions to face climatic shocks. Another risk pertains to criminality or drug trafficking in the project area which may impair implementation. This will be mitigated by technical assistance (TA) teams and continuing monitoring of the situation with the support partners, states and UNDSS.		
<b>Sector Strategies and Policies</b>	Substantial	Moderate
<b>Policy alignment</b>	Substantial	Moderate
Risk(s): There is a risk that the national government changes its policies (especially towards climate change) which would result in a misalignment with the project's strategies and objectives. At state level, where the project will be implemented, this risk is much lower.	Substantial	Moderate
Mitigations: The partnership with BNDES, a national government body directly tied to the Ministry of Economy, mitigates this risk, assuring dialogue between federal and state levels. In addition, PCRFP will institute an Advisory Committee in the governance to promote the integration and alignment with other government projects, programs and policies. It shall be composed of representatives from the federal government, civil society, states, BNDES, and NDA.		
<b>Policy development &amp; implementation</b>	Substantial	Moderate
Risk(s): The risk that the country's strategies and policies governing the rural and agricultural sector lack a sound evidence base, are not representative of rural peoples' organizations views, are not adequately resourced or supported by legal/regulatory frameworks, and/or are	Substantial	Moderate



<b>Risk Categories and Subcategories</b>	<b>Inherent</b>	<b>Residual</b>
unsustainable, undermining project implementation and the achievement of project development objectives		
Mitigations: The project will build collaboration with research organizations as well as with think tanks so as to have appropriate views on data and information and in order to guide the project implementation. In addition, the DAKI grant which will pave the way for the PCR implementation will also ensure to have check and balances on the country's and state's policies and strategies for rural development and climate. The project will also establish an Advisory Committee in its governance structure to promote the integration and alignment with other government projects, programs and policies. It shall be composed of representatives from the federal government, civil society, states, BNDES, and NDA. The Advisory Committee will also serve as a platform for the discussion of policies and strategies. In addition, IFAD will continue its strong engagement during project implementation with key stakeholders such as farmers' organizations and civil society.		
<b>Environment and Climate Context</b>	Substantial	Moderate
<b>Project vulnerability to environmental conditions</b>	Substantial	Moderate
Risk(s): Inherent environmental risks for agriculture in NE Brazil are drought, increased water salinity, erosion, and land degradation	Substantial	Moderate
Mitigations: Extreme environment conditions pose a real risk but the PCR is designed to build resilience of communities and improve their agricultural practices to better face such conditions. The main risk pertains to prolonged drought, which would be critical especially in the first years when the CRPS are more vulnerable. To mitigate this risk, water harvesting and storage systems will be implemented simultaneously in conjunction with some CRPS. In addition, it would be possible to accelerate the implementation of practices based on the management of herds in an emergency and with the use of local natural resources. To address the issues of land degradation, erosion, and salinity, the project will implement agricultural best practices that result in enhanced water management and water retention in soils, as well as agroforestry practices that increase the quality of soils.		
<b>Project vulnerability to climate change impacts</b>	Substantial	Moderate
Risk(s): In the Brazilian semi arid, temperature increase and rainfall variability are the most relevant climate change impacts.	Substantial	Moderate
Mitigations: Climate change is having a significant impact in the Brazilian semiarid, hence the PCR is designed to address this risk by building resilience of communities to better face such conditions. The main risk pertains to prolonged drought, which could directly affect food supply, nutrition productivity and marketing. In this regard, the project is focused on implementing Climate Resilient		

<b>Risk Categories and Subcategories</b>	<b>Inherent</b>	<b>Residual</b>
Productive Systems (CPRS) that are designed to increase water retention and improve the quality of agricultural soils. The project will provide strong technical assistance to deliver training and capacity building of beneficiaries as well as implement small-scale water harvesting technologies. The adoption of CRPS will also ensure that food availability and nutrition standards are maintained even during climatic shocks.		
<b>Project Scope</b>	Moderate	Moderate
<b>Project relevance</b>	Moderate	Moderate
Risk(s): The risk that the objectives and interventions of the project are not well aligned with national development or IFAD priorities, and/or are not sufficiently relevant or responsive to the needs and priorities of the intended target group throughout the project's lifespan.	Moderate	Moderate
Mitigations: In order to ensure project relevance, the design was carried out with strong consultations at various levels. Considering that before IFAD design the GCF Funding Proposal had to be elaborated this meant the project had a very intense preparation and field consultation. At the federal level, the Project will develop strategic partnerships with the ministries responsible for the corresponding thematic areas. A public consultation was organized during the project design phase bringing together more than 120 representatives from government, civil society organizations, public and private institutions. On this occasion, it was possible to collect recommendations and suggestions that were incorporated into the project design. Another specific indigenous consultation was also held. In addition, IFAD made consultations with states directly and through the Northeast Consortium of Governors (Consórcio Nordeste) and the Forum of State Secretaries of Northeast, which is a policy dialogue platform supported by IFAD since 2015. The Consortium visited IFAD HQ in November 2019. Two field missions were conducted, one in Bahia state and another in Pernambuco state, ensuring that views of farmers' organizations were taken into account.		
<b>Technical soundness</b>	Moderate	Moderate
Risk(s): The project represents an innovative approach to IFAD work in Brazil by establishing partnership with BNDES and a multi-state loan operation. It will also promote several technical innovations, in particular in CRPS to be implemented in Component 1. There is a risk that the proposed techniques will not be implemented correctly, as there are few examples of CRPS in the semiarid in family farms. This could create a delay in project implementation and/or achievement of results.	Moderate	Moderate
Mitigations: To mitigate this risk, the following measures were put in place: i) The Dryland Adaptation Knowledge Initiative (DAKI) grant, approved in December 2019, will consolidate knowledge and methodology regarding the innovations of Components 1 and 2, and train potential TA		

<b>Risk Categories and Subcategories</b>	<b>Inherent</b>	<b>Residual</b>
<p>personnel. In addition, the ongoing AKSAAM grant will also support in bridging this knowledge gap; ii) TA will be composed of specialists who know the intervention regions and have gained knowledge from DAKI and AKSAAM; and iii) farmers networks will allow participation of larger size farmers that implement CRPS promoting exchanges visits to share practices and innovations.</p>		
<b>Institutional Capacity for Implementation and Sustainability</b>	Moderate	Moderate
<b>Implementation arrangements</b>	Moderate	Moderate
<p>Risk(s): There is a risk of project delays, mainly in the first and second years, for four reasons: i) the process of preparing, negotiating and signing of sub-loan agreements between BNDES and selected states; ii) absence of complete teams in the state-level Project Management Units (PMU) and lack of knowledge of the project's operative functioning by these teams; iii) turnover of key personnel, implementing agencies and governments; and iv) poor coordination among agencies.</p>	Moderate	Moderate
<p>Mitigations:  Delays in the on-lending process from BNDES to the states can be mitigated by an agile and transparent selection process and preparation of a standard financing agreement that would require negotiation mainly of the financing amounts for each state.  The selection of a key team of consultants should follow IFAD's guidelines on qualifications and the contractual arrangements IFAD allows, such as time contracts for consultant activities with monthly, measurable and reliable payments. The turnover of key project personnel can be considered of low risk when mitigated by an appropriate selection of professionals with training and experience, as well as by ensuring fair and reliable remuneration for performed activities. Priority will be awarded for states which have had past IFAD projects and are experienced in setting up PMU and TA teams.  The use of several state-level PMUs (approximately 3) is a high risk for project execution because, in general, their regulations conflict with specific aspects of the activities necessary for efficient and transparent services. As a mitigation strategy, PMUs should be strengthened to carry out direct execution, empowering teams with specific training conducted by IFAD with the participation of state attorneys and representatives of interested parties. In the adoption of the Executing Entity, it is essential to ensure compliance with IFAD and BNDES guidelines in the contracts and provide specific training to support implementation. In case of states with previous experience of IFAD operations this will be greatly facilitated.  In addition, the financing scheme involves IFAD, GCF, BNDES and states augmenting complexity of the operation. Institutional capacity risk will also be mitigated by strong IFAD supervision and implementation support missions ensuring that it is covered by technical aspects as well as</p>		

<b>Risk Categories and Subcategories</b>	<b>Inherent</b>	<b>Residual</b>
institutional and fiduciary areas and involving capacity building and training.		
<b>M&amp;E arrangements</b>	Moderate	Moderate
Risk(s): The risk that the project executing agency's M&E processes and systems are weak or inefficient, resulting in a limited ability to monitor, validate, analyse and communicate results, capture lessons, and adjust implementation to seize opportunities and take corrective actions in a timely manner.	Moderate	Moderate
Mitigations: IFAD over recent years has invested in building M&A capacity in the country, especially on its ongoing portfolio. This will leave a major legacy which will mitigate the M&E risk. Through the grant Programa Semear Internacional (PSI), IFAD first country M&E system was establish in Brazil: DATA.FIDA which is currently being adopted by the ongoing portfolio and will be used by the PCR. In addition, IFAD and its project has gained expertise on critical areas related to M&E including base line surveys, MTR surveys, impact studies as well as project results survey conducted remotely. All this experience and capacity will be used to minimize M&E risk.		
<b>Procurement</b>	Low	Low
<b>Legal and regulatory framework</b>	Low	Low
Risk(s): The risk that the Borrower's regulatory and institutional capacity and practices (including compliance with the laws) are inadequate to conduct the procurement in a manner that optimizes value for money with integrity. Brazil has a complete procurement legal and regulatory framework, consistent with IFAD's one, including SBDs. Procurement processes are monitored by PMUs and state control agencies, while the CPMU monitors execution of Procurement Plans. Access to public information is expressly regulated and promoted.	Low	Low
Mitigations: Non-compliance with legal covenants will be mitigated by strong IFAD supervision and implementation support missions as well as trainings and capacity buildings to the CPMU and PMU at state level		
<b>Accountability and transparency</b>	Low	Low
Risk(s): The risk that accountability, transparency and oversight arrangements (including the handling of complaints regarding, for example, SH/SEA and fraud and corruption) are inadequate to safeguard the integrity of project procurement and contract execution, leading to the unintended use of funds, misprocurement, SH/SEA, and/or execution of project procurements outside of the required time, cost and quality requirements. <a href="#">Brazil has an efficient complaints management system, however the latter is not a 2-tiered one and there is a certain level of corruption perceived in the country. There is a debarment system and an independent and competent local authority to investigate corruption allegations.</a>	Low	Low
Mitigations: IFAD will ensure that this risk is mitigated by making available channels to handle complaints. In		

<b>Risk Categories and Subcategories</b>	<b>Inherent</b>	<b>Residual</b>
particular, during start-up missions for each state-level subproject, IFAD will analyse the complaints handling system and recommend a 2-tired mechanism. Transparency and accountability arrangements will be ensured with IFAD supervisions. Implementation of the project outside of required timeline or quality and cost requirement will be mitigated with IFAD support missions and adequate training.		
<b>Capability in public procurement</b>	Low	Low
Risk(s): The risk that the implementing agency does not have sound processes, procedures, systems and personnel in place for the administration, supervision and management of contracts resulting in adverse impacts to the development outcomes of the project. The project design foresees that state-level subprojects form a commission of bids, contracts and rendering of accounts. Officers are not yet selected, so it is not possible to assess experience of the staff and quality of documents. Procurement team has access to legal and regulatory framework by law. Procurement and financial management functions are separated.	Low	Low
Mitigations: State-level PMUs need to expedite the hiring of procurement, contract, monitoring, and financial teams as soon as the project execution starts. Once projects become effective, IFAD and BNDES should receive the names of team members (state employees), the Terms of Reference (TOR) to hire supporting consultants and should train teams in the required thematic areas. The PIM (Annex 8) includes draft TORs of the key positions to speed contracting processes. Priority may be awarded for states which have past IFAD projects and are experienced in setting up PMU and TA teams and which already have experience with procurement.		
<b>Public procurement processes</b>	Low	Low
Risk(s): The risk that procurement processes and market structures (methods, planning, bidding, contract award and contract management) are inefficient and/or anti-competitive, resulting in the misuse of project funds or sub-optimal implementation of the project and achievement of its objectives. National procurement methods for all the three categories (goods, Works and services) are compliant with IFAD Guidelines and the first procurement plans has been prepared in consistency with the AWPB, using IFAD's template. On the other hand, there is no regulation that provides for procurement people to participate in the AWPB process. Procurement processes and contract management comply with IFAD Guidelines as well. However, contracts are usually completed outside the contracted schedule and over the contracted price.	Low	Low
Mitigations: IFAD will mitigate public procurement processes risks with strong supervision and implementation		

<b>Risk Categories and Subcategories</b>	<b>Inherent</b>	<b>Residual</b>
support as well as ensuring the audits are made timely. It is recommended the participation of the monitoring, acquisition and financial teams, together with the Project Coordination, to prepare the Procurement and Operational Plans. To be reflected in the PIM.		
<b>Financial Management</b>	Substantial	Moderate
<b>Organization and staffing</b>	Substantial	Moderate
Risk(s): SIUs may not have sufficient capacity, experience, and systems to comply with IFAD FM requirements.	Substantial	Moderate
Mitigations: (i) IFAD to perform FM assessments to the SIUs involved to identify weaknesses and required improvement actions; (ii) SIUs to build upon the pre-existing operational structure of IFAD-supported projects; (iii) BNDES should provide professional personnel for financial management before the project effectiveness and, during project execution, should maintain this trained personnel working following IFAD's FM, Audit and Anti-Corruption Guidelines and with the Project Implementation Manual. BNDES will ensure that its key personnel conduct IFAD's online capacity building training on Financial Management. Both IFAD and BNDES' procedures and regulations will be shared to the states/subprojects through the PIM or other relevant documents; and (iv) Supervision of the project's financial management will be carried out annually by IFAD, CPMU and SIUs.		
<b>Budgeting</b>	<b>Low</b>	<b>Low</b>
Risk(s): No risk envisaged	Low	Low
Mitigations: No risk envisaged		
<b>Funds flow/disbursement arrangements</b>	<b>High</b>	<b>Substantial</b>
Risk(s): The complexity of the project's funds structure may pose challenges to the flow of funds. Several entities (IFAD, GCF, BNDES, and the states) will fund the project through different financing instruments ruled by legal agreements. Participating entities will have to prepare, negotiate and sign the legal agreements, a process that is unlikely to complete simultaneously, risking funds not being available from the different sources as needed. Additionally, legal agreements relating to the GCF may prove to be particularly complex to negotiate, leading to the risk of disbursement delays.	High	Substantial
Mitigations: IFAD will have to make extra efforts (internally from various divisions and externally with authorities) to ensure that legal agreements are prepared, negotiated, and signed timely.		
<b>Internal controls</b>	Substantial	Moderate
Risk(s): Internal controls may be affected as per items described in the section Organization and Staffing above.	Substantial	Moderate
Mitigations: Please refer to the mitigating measures in the section Organization and Staffing above.		
<b>Accounting and financial reporting</b>	Substantial	Moderate

<b>Risk Categories and Subcategories</b>	<b>Inherent</b>	<b>Residual</b>
Risk(s): (i) GCF financial reporting and disbursement requirements are more complex or at least require a higher level of detail. This could adversely affect the disbursement process or even compromise the eligibility of expenditures; and (ii) The project will be implemented in a number of states and it may be challenging to ensure that accounting records are adequately and coherently maintained in all locations, and that consolidated financial reports are generated as needed.	Substantial	Moderate
Mitigations: (i) IFAD to agree on feasible requirements in the Funding Activity Agreement with the GCF, and ensure that the project will have the necessary accounting system and chart of accounts to report as needed; and (ii) The project should implement a common accounting system and chart of accounts to ensure consistency in accounting records and the possibility to centrally generate all needed financial reports.		
<b>External audit</b>	Low	Low
Risk(s): No risk envisaged	Low	Low
Mitigations: No risk envisaged		
<b>Environment, Social and Climate Impact</b>	Moderate	Low
<b>Biodiversity conservation</b>		No risk envisaged
The PCRP acts to build resilience of communities as well as build biodiversity and enhance diversified nutritious food.		
<b>Resource efficiency and pollution prevention</b>		No risk envisaged
The PCRP will adopt technologies leading to less pollution and reuse of resources such as reuse of grey water. All technologies financed by the project will be renewable (solar or wind power, for example).		
<b>Cultural heritage</b>		No risk envisaged
The project will not work in any new land, only in lands that are already being used for agriculture.		
<b>Indigenous Peoples</b>	Moderate	Low
Risk(s): The risk that the project may cause significant adverse physical, social, or economic impacts on indigenous peoples, or in threats to or the loss of resources of historical or cultural significance to them.	Moderate	Low
Mitigations: This risk has been mitigated at project design with a dedicated consultation with indigenous peoples. During implementation, as a first activity, the project will discuss and agree with each community on the Free Prior and Informed Consent (FPIC) process to be followed in the development of a TRIP.		

<b>Risk Categories and Subcategories</b>	<b>Inherent</b>	<b>Residual</b>
<b>Community health and safety</b>	Moderate	Low
Risk(s): The COVID-19 epidemic may pose a risk to the project operations and to the health of the technical assistance (TA) teams and beneficiaries.	Moderate	Low
Mitigations: To mitigate the risk, all TA teams will follow social distancing, health and safety protocols and will wear protective gear. In addition, they will provide guidance on basic hygiene practices. Online groups will reduce all unneeded physical interaction. If a vaccine is developed and available during project implementation, IFAD can coordinate with local health authorities to promote vaccination of the beneficiaries. Pilot IFAD experiences with remote TA and services will be reviewed and utilized during the project implementation. A specific Working Paper is included on the issue of COVID-19 and its relations to the PCR. P.		
<b>Labour and working conditions</b>	Moderate	Low
Risk(s): The risk that the project may cause exploitative labour practices (e.g. forced or child labour), gender based violence, discriminatory and unsafe/unhealthy working conditions for people employed to work specifically in relation to the project, including third parties and primary suppliers	Moderate	Low
Mitigations: The project and especially its technical assistance (TA) teams will be selected taken fully into account issues related to labour and working conditions and it is planned that this will be part of their curricula in terms of capacity building. The project in fact will lead to enhance conditions and awareness in the area of labour and working conditions.		
<b>Physical and economic resettlement</b>		No risk envisaged
The project has very strong targeting and will enhance physical, social, cultural and/or economic impacts, especially for marginalized groups.		
<b>Greenhouse gas emissions</b>		No risk envisaged
The project will have a very positive and significant mitigation effect: the accumulated GHG mitigation potential of implementation of activities in Component 1 amounts to -6.7 tCO <sub>2</sub> eq per hectare per year, or about -11 million tCO <sub>2</sub> eq over the entire 20-years-period of analysis.		
<b>Vulnerability of target populations and ecosystems to climate variability and hazards</b>		No risk envisaged
The project will decrease beneficiaries exposure or vulnerability		
<b>Stakeholders</b>	Moderate	Moderate



<b>Risk Categories and Subcategories</b>	<b>Inherent</b>	<b>Residual</b>
<b>Stakeholder engagement/coordination</b>	Moderate	Moderate
Risk(s): The risk that relevant stakeholders are not identified, and/or of inadequate/insufficient information disclosure, consultation/coordination with and buy-in from stakeholders on project objectives, delivery of interventions and promotion of sound environmental and social practices (e.g. with government, project target groups, civil society organizations, implementing partners, private sector, including financial intermediaries), resulting in misunderstandings or opposition by stakeholders, or duplication/inconsistencies between partners working in the same target area that may undermine project implementation and achievement of project development objectives.	Moderate	Moderate
Mitigations: Lack of interest among potential beneficiaries due to little awareness of CRPS, fiduciary risks and financial guarantee may be a risk for project implementation. Field visits have shown that farming families are generally aware of the problems they endure in producing during a crisis, such as the severe droughts of recent years. They are interested in finding solutions to their various problems, starting with those related to agricultural production. An ample stakeholder consultation was performed during project design to make sure the needs of the families were adequately addressed in the project. In addition, TRIPs will be developed with the participation of the beneficiary communities. An FPIC plan will be implemented for Indigenous and Traditional Communities. And youth participation will be encouraged (at least 50%), since they are more open to experimenting with new practices. For some families, the poverty condition may be an obstacle to their full participation in project activities. Some men feel threatened by women's empowerment and may not allow their wives to participate. The project will address this by working with the family's immediate needs, such as food security, nutrition and health. The design was highly participatory and reflects the demands and needs of stakeholders.		
<b>Stakeholder grievances</b>	Moderate	Moderate
Risk(s): The risk that the project has ineffective grievance/complaint redress processes (including with respect to allegations of non-compliance with IFAD's E,S,C standards, fraud, corruption, or SEA), leading to unaddressed stakeholder complaints that may undermine project implementation and achievement of project development objectives	Moderate	Moderate
Mitigations: The project will sensitise stakeholders on the possibilities of grievance and complaint mechanisms. It will also include such information as part of IFAD missions as well as of technical assistance teams capacity building of beneficiaries		

**Key terms of IFAD financing**

<b>Financing summary Initiating institution:</b>	IFAD
<b>Borrower/recipient:</b>	Brazilian Development Bank (BNDES)
<b>Executing agency:</b>	BNDES
<b>Total project cost:</b>	US\$217.8 million
<b>Amount of IFAD loan:</b>	US\$30.0 million
<b>Terms of IFAD loan:</b>	Ordinary, with a maturity period of [...] years and a grace period of [.....] years at a rate of interest equivalent to IFAD's reference interest rate plus a [.....: variable or fixed] spread
<b>Cofinancier:</b>	Green Climate Fund
<b>Amount of cofinancing:</b>	US\$99.5 million
<b>Terms of cofinancing:</b>	Loan (US\$65.0 million) and grant (US\$34.5 million)
<b>Contribution of borrower/recipient:</b>	US\$73.0 million
<b>Contribution of beneficiaries:</b>	US\$15.3 million
<b>Amount of IFAD climate finance:</b>	US\$28.3 million
<b>Cooperating institution:</b>	IFAD
<b>Guarantor</b>	Federal Government of Brazil
<b>Legal instruments</b>	Financing agreement between the Borrower and IFAD will constitute the legal instrument for extending the IFAD financing and the GCF co-financing to the borrower/recipient. Guarantee agreement between IFAD and the Guarantor (Federal Government of Brazil) will constitute the legal instrument to guarantee the Borrower's payment obligations of both IFAD and co-financer financing. Subsidiary agreements between the Borrower and each Participating State for the implementation of the state-level subproject activities
<b>Governing law and Jurisdiction</b>	The Financing agreement and Guarantee agreement shall be governed by, and construed in accordance with, public international law. Any dispute, controversy or claim arising out of, or in relation to, the Financing agreement and Guarantee agreement, shall be settled in accordance with the Arbitration Rules (2012) of the Permanent Court of Arbitration.
<b>Authority</b>	BNDES is empowered under its corporate laws and under Brazilian legislation to receive financing from IFAD and the Federative Republic of Brazil is empowered under Brazilian law to guarantee the financing. IFAD financing to BNDES represents funding to a national development bank, based on a due diligence of the creditworthiness and implementation capabilities of BNDES
<b>Amendments</b>	Any amendment to the Financing Agreement shall only be made by mutual agreement

	between the Borrower/Recipient and the Fund, after having obtained the Guarantor's concurrence to such amendment, including the Project Completion Date and the Financing Closing Date.
<b>Negotiations of the Financing agreement and Guarantee agreement</b>	After Funded Activity Agreement between IFAD and GCF has been negotiated.
<b>Entry into force</b>	<p>The Financing Agreement shall enter into force once it is signed by both parties and subject to:</p> <p>a) The Federative Republic of Brazil and the Fund signing a Guarantee Agreement which has entered into force; and</p> <p>b) A favourable legal opinion from the Federal Government of Brazil, upon which the GCF shall be entitled to rely, confirming that the signature and performance thereof by the Borrower/Recipient of the Financing Agreement and of the Guarantee Agreement has been duly authorised and ratified by all necessary corporate action, and the Financing Agreement is legally valid and binding upon the Borrower/Recipient under Brazilian law in accordance with its terms regardless of any law to the contrary in its territory, and that the Guarantee Agreement is enforceable vis a vis the Guarantor in accordance with its terms.</p>