

Signatura: EB 2020/131(R)/R.12/Rev.1
Tema: 5 a) iii) a)
Fecha: 30 de diciembre de 2020
Distribución: Pública
Original: Inglés

S



Invertir en la población rural

Informe del Presidente

Propuesta de préstamo

República Popular China

Proyecto de Demostración de Actividades de Revitalización Rural en Hunan

N.º de identificación del proyecto: 2000002359

Nota para los representantes en la Junta Ejecutiva

Funcionarios de contacto:

Preguntas técnicas:

Nigel Brett

Director Regional
División de Asia y el Pacífico
Tel.: (+39) 06 5459 2516
Correo electrónico: n.brett@ifad.org

Matteo Marchisio

Director en el País
Tel.: (+86) 10 8532 8977
Correo electrónico: m.marchisio@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.^{er} período de sesiones
Roma, 7 a 9 de diciembre de 2020

Para aprobación

Índice

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

Apéndices

- I. Negotiated financing agreement
- II. Logical framework
- III. Integrated Project Risk Matrix

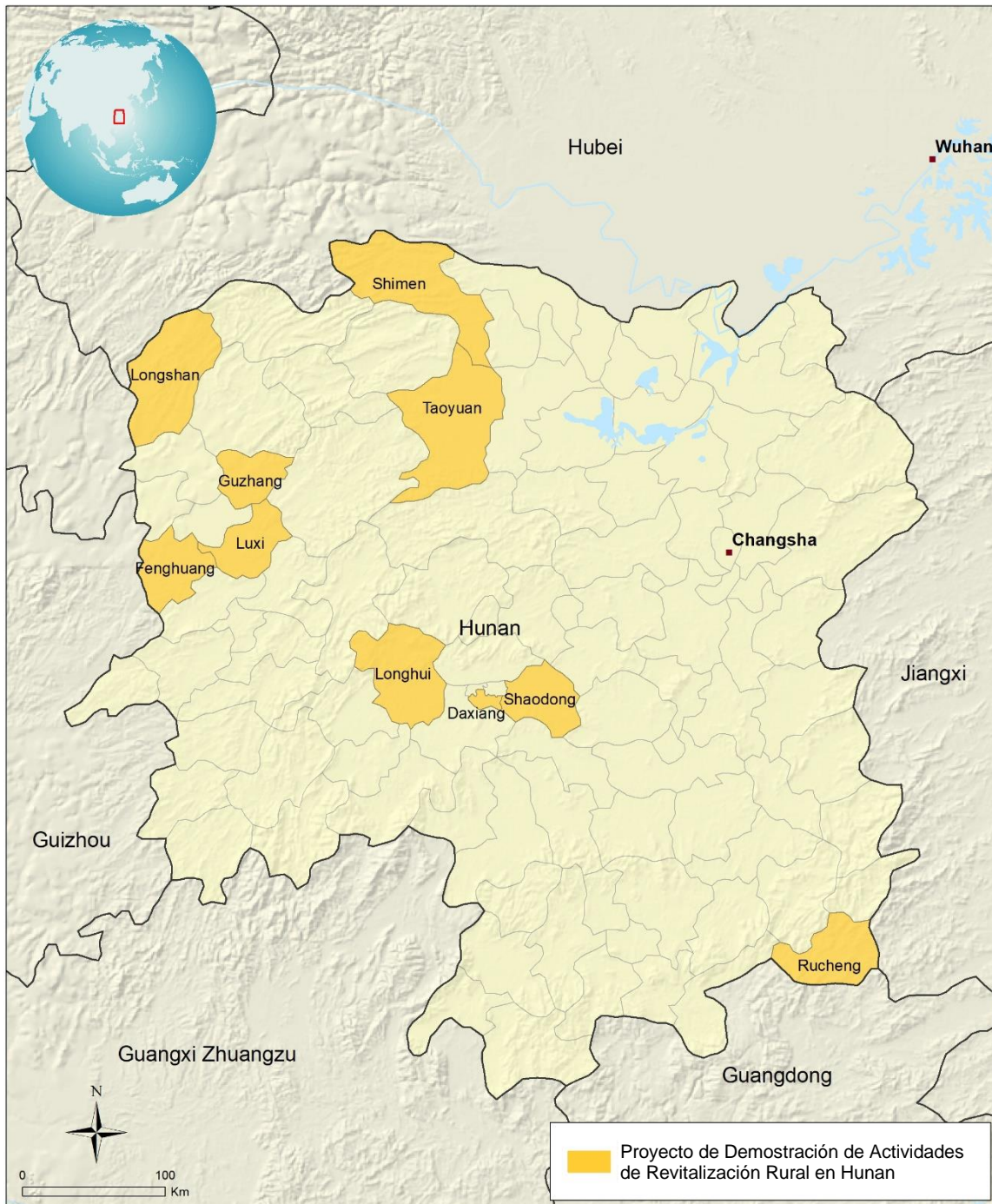
Equipo encargado de la ejecución del proyecto

Director Regional:	Nigel Brett
Director en el País:	Matteo Marchisio
Técnico Principal:	Robert Delve
Oficial de Finanzas:	Irene Li
Especialista en Clima y Medio Ambiente:	Candra Samekto
Oficial Jurídica:	Purificación Tola Satué

Acrónimos y siglas

COSOP	Programa sobre Oportunidades Estratégicas Nacionales
FIDA11	Undécima Reposición de los Recursos del FIDA
ODS	Objetivos de Desarrollo Sostenible
PESACA	Procedimientos para la Evaluación Social, Ambiental y Climática
PIB	producto interno bruto
SyE	seguimiento y evaluación

Mapa de la zona del proyecto



Fuente: FIDA

Las denominaciones empleadas y la forma en que aparecen presentados los datos en este mapa no suponen juicio alguno del FIDA respecto de la demarcación de las fronteras o límites que figuran en él ni acerca de las autoridades competentes. Mapa elaborado por el FIDA | 20-1-2020

Resumen de la financiación

Institución iniciadora:	FIDA
Prestatario/receptor:	República Popular China
Organismo de ejecución:	Departamento de Agricultura y Asuntos Rurales de la provincia de Hunan
Costo total del proyecto:	USD 173 millones
Monto del préstamo del FIDA:	USD 60,2 millones
Condiciones del préstamo del FIDA:	Ordinarias
Cofinanciadores:	Empresas y cooperativas Entidad de las Naciones Unidas para la Igualdad de Género y el Empoderamiento de las Mujeres
Monto de la cofinanciación:	Empresas y cooperativas: USD 21,4 millones Entidad de las Naciones Unidas para la Igualdad de Género y el Empoderamiento de las Mujeres: USD 0,3 millones
Condiciones de la cofinanciación:	Efectivo y en especie
Contribución del prestatario/receptor:	USD 90,9 millones
Contribución de los beneficiarios:	USD 0,5 millones
Monto de la financiación del FIDA para el clima:	USD 24,7 millones
Institución cooperante:	Supervisado directamente por el FIDA

Recomendación de aprobación

Se invita a la Junta Ejecutiva a que apruebe la recomendación que figura en el párrafo 62.

I. Contexto

A. Contexto nacional y justificación de la actuación del FIDA

Contexto nacional

1. **Contexto de la pobreza.** Para 2020, el Gobierno de la República Popular China tiene previsto erradicar la pobreza rural extrema, medida con respecto al actual umbral de pobreza nacional. Sin embargo, en los próximos años, seguirá siendo prioritario que el Gobierno mantenga este logro, reduzca las desigualdades y evite que las personas que han logrado salir de la pobreza vuelvan a caer en ella.
2. **Contexto del desarrollo rural.** China está experimentando un proceso de profunda transformación en las zonas rurales. En los últimos decenios, ha registrado una migración masiva de la población activa de las zonas rurales a las urbanas debido a la diferencia salarial entre el medio urbano y el medio rural y las limitadas oportunidades de generación de ingresos de las zonas rurales. En respuesta a esta situación, el Gobierno ha adoptado recientemente una estrategia de revitalización de las zonas rurales: una estrategia global a largo plazo encaminada a reequilibrar la brecha existente entre el medio urbano y el rural acelerando el desarrollo de las zonas rurales y convirtiéndolas en lugares atractivos para vivir.
3. **Contexto provincial.** Hunan ha sido siempre una prioridad del programa de reducción de la pobreza del Gobierno de China, ya que es la provincia que cuenta con el mayor porcentaje de personas pobres del país (el 7,6 % en 2017). En 2017, 40 de los 122 condados fueron clasificados como condados pobres a nivel nacional. El ingreso medio per cápita de las personas pobres de las zonas rurales de Hunan es un 30 % inferior al ingreso medio de la provincia. Aunque es probable que para 2020 se haya erradicado la pobreza absoluta, el riesgo de pobreza y vulnerabilidad transitorias seguirá siendo alto debido a las limitadas oportunidades de generación de ingresos.

Aspectos especiales relativos a los temas transversales prioritarios para el FIDA

4. 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;
 - los jóvenes.
5. **Cuestiones de género y juventud.** Alrededor del 75 % de la fuerza de trabajo en la zona del proyecto está formada por trabajadores migrantes; alrededor del 60 % de los jóvenes son trabajadores migrantes. El proyecto contribuirá a empoderar a las mujeres en la economía rural y a retener a los jóvenes en las zonas rurales, o atraerlos a estas, mediante i) la creación de nuevas oportunidades de empleo en la zona del proyecto, dando prioridad a las mujeres; ii) la prestación de servicios empresariales y el estímulo del potencial y la capacidad empresarial de la mujer; iii) el fomento de la participación de las mujeres campesinas en la capacitación técnica dentro y fuera de las explotaciones agrícolas en programas de productores rurales profesionales, y iv) el fortalecimiento de la capacidad de los jóvenes del medio rural y el ofrecimiento de oportunidades de empleo y de creación de empresas dentro y fuera de las explotaciones agrícolas.

6. **Cambio climático.** En el marco del proyecto se contribuirá a aumentar la resiliencia y a reducir los riesgos y los efectos relacionados con el cambio de las condiciones meteorológicas y climáticas, en particular su creciente variabilidad e imprevisibilidad, mediante el fortalecimiento de la capacidad del Gobierno y los beneficiarios para evaluar los riesgos climáticos, planificar y tomar decisiones en consecuencia, y aumentar la resiliencia al cambio climático del sistema de infraestructura.
7. **Nutrición:** En 2018, el porcentaje de retraso del crecimiento entre los niños menores de 5 años en Hunan era inferior al 1 %, mientras que la prevalencia de la insuficiencia ponderal y la emaciación rondaba el 0,9 % y el 0,07 %, respectivamente; la prevalencia de la anemia y el sobrepeso fue del 2 % y el 0,4 %, respectivamente. Los datos indican que la situación general en la zona del proyecto no es alarmante, pero con él se contribuirá a mejorar los efectos en materia de nutrición al aumentar el acceso al agua potable en la zona del proyecto.
8. **COVID-19.** A principios de 2020, China se vio gravemente afectada por el brote de un nuevo coronavirus, el SARS-CoV-2, el patógeno que causa la COVID-19. Más de 80 000 personas se infectaron y casi 5 000 murieron. Los efectos socioeconómicos en la población rural y los grupos vulnerables han sido graves: los hogares rurales pobres han tenido menos capacidad para hacer frente económicamente a las consecuencias del brote. El Gobierno aplicó con éxito varias medidas económicas y sociales para mitigar el impacto de la COVID-19. Sin embargo, los hogares rurales pobres siguen siendo vulnerables a las repercusiones de una posible nueva perturbación: el riesgo de caer (o volver a caer) en la pobreza. Mediante el proyecto se contribuirá a fortalecer la resiliencia de las personas vulnerables de la zona del proyecto ante las perturbaciones (incluidos posibles nuevos brotes), creando nuevas oportunidades de generación de ingresos. Una actividad específica ayudará a reducir los riesgos de las enfermedades zoonóticas (por ejemplo, el SARS-CoV-2) mediante la prestación de servicios de asesoramiento en materia de prevención y mitigación de epidemias.

Razones que justifican la actuación del FIDA

9. **El problema del desarrollo.** Aunque se prevé erradicar la pobreza absoluta en China para 2020, las zonas que se han clasificado como "zonas prioritarias de pobreza", entre ellas la del proyecto propuesto, seguirán siendo vulnerables, con escasas oportunidades de generación de ingresos. En consecuencia, una parte considerable de la población está abandonando la agricultura. El desafío para los próximos años consistirá en evitar que las familias que salieron de la pobreza antes de 2020 vuelvan a caer en ella y asegurar el desarrollo económico de esas zonas con miras a convertirlas en lugares atractivos para vivir. Si bien la estrategia y la visión a largo plazo del Gobierno para las zonas rurales se basa en el apoyo al desarrollo del sector privado mediante una combinación de actores del sector privado denominados "nuevas entidades económicas", existe el riesgo de que las personas más vulnerables queden excluidas o no se beneficien de la participación en futuras oportunidades de desarrollo económico. La situación en este momento ofrece la oportunidad de reconsiderar y ajustar el actual modelo e introducir y probar nuevos modelos y enfoques, centrándose en una mayor inclusión de los hogares vulnerables, las mujeres y los jóvenes.
10. **Razones que justifican la actuación del FIDA.** El valor añadido del FIDA en China reside en su capacidad para introducir y poner a prueba enfoques innovadores que, en caso de dar buenos resultados, podrían servir de base para la formulación de políticas y reproducirse o incorporarse en los programas del Gobierno o compartirse con otros países en desarrollo por medio de la cooperación Sur-Sur y triangular. La coyuntura actual ofrece al FIDA una oportunidad única para ayudar al Gobierno a reconsiderar y mejorar el modelo actual de industrialización agrícola, abordando algunas de sus deficiencias y ajustándolo para la situación después de 2020, haciéndolo más justo, más inclusivo y menos oneroso para las finanzas públicas.

B. Enseñanzas extraídas

11. Las experiencias y enseñanzas extraídas de varios proyectos financiados por el FIDA y el Banco Mundial han sido útiles para diseñar el proyecto.

II. Descripción del proyecto

A. Objetivos, zona geográfica de intervención y grupos objetivo

12. La finalidad del proyecto es promover la reducción de la pobreza ~~mantener~~ y aumentar ~~su~~ la producción y ~~su~~ resiliencia económica "de los hogares vulnerables. El objetivo de desarrollo del proyecto es mejorar las oportunidades de generación de ingresos para la población rural vulnerable, en particular los jóvenes y las mujeres, lograr que los mecanismos de participación en los beneficios de los vínculos entre la agroindustria y el sector privado sean más inclusivos y aumentar la resiliencia de la población rural a los efectos del cambio climático.
13. **Zona del proyecto.** El proyecto se ejecutará en diez condados de cuatro municipios/prefecturas: Chengdé, Xiangxi, Shaoyang y Chenzhou. Los criterios de selección de estos condados incluyeron: la clasificación ~~o~~ previa como condados pobres a nivel nacional o provincial, la presencia de industrias con potencial de mercado y el compromiso del gobierno local con los objetivos y el enfoque propuesto del proyecto.
14. **Estrategia de selección de los beneficiarios.** En el proyecto se adoptará la siguiente estrategia de focalización:
 - i) **Focalización geográfica.** El proyecto se centrará en los condados que se clasifican, o se habían clasificado, como pobres a nivel nacional o provincial, y se dará prioridad a las aldeas y comunidades con una concentración de personas registradas como pobres, o que lo hayan estado en el pasado, superior al promedio del condado.
 - ii) **Focalización en la pobreza.** En la zona del proyecto, la atención se centrará en los hogares vulnerables, es decir, los hogares que se han registrado al menos una vez en el Sistema Nacional de Registro de la Población Pobre desde 2014.
 - iii) **Focalización en las mujeres, los jóvenes y las minorías étnicas.** Entre los beneficiarios del proyecto, se prestará atención específica a los grupos vulnerables, a saber: i) las mujeres; ii) los jóvenes, y iii) las minorías étnicas.
15. **Beneficiarios.** En total, se prevé que el proyecto beneficiará directamente a unas 328 000 personas, alrededor del 17 % de las cuales serán personas que antes estaban registradas como pobres; el 50 %, mujeres; el 30 %, jóvenes, y el 30 % pertenecerán a minorías étnicas, y además otras 85 000 se beneficiarán indirectamente.

B. Componentes, efectos directos y actividades

16. El proyecto tendrá los componentes siguientes:

Componente A: Modelos de inversión inclusivos del sector

privado. Gracias a este componente se crearán medios de vida rentables y oportunidades de ingresos diversificadas en la zona del proyecto mediante 1) la promoción de modelos de inversión inclusivos del sector privado que generen oportunidades de ingresos nuevas y más diversificadas; 2) la ayuda a jóvenes y mujeres de talento para que inicien su propio negocio, y 3) el ofrecimiento de incentivos al Gobierno para aumentar la escala, la calidad y el impacto del nuevo programa de capacitación profesional para

productores rurales. El subcomponente A.3 se ejecutará a título experimental con un enfoque programático de financiación basado en los resultados;

- i) **Componente B: Planificación, desarrollo y mejora de la infraestructura pública resistente al cambio climático.** Con este componente se abordarán las deficiencias de la infraestructura actual que puedan limitar o restringir la ejecución de las actividades del proyecto. El sistema de infraestructura se perfeccionará mediante una combinación de mejoras físicas, el fortalecimiento institucional y la asistencia técnica, lo que también reducirá los riesgos y los efectos relacionados con el cambio de las condiciones meteorológicas y climáticas y promoverá una producción agrícola más sostenible y resiliente al cambio climático;
- ii) **Componente C: Gestión del proyecto, gestión de los conocimientos, seguimiento y evaluación y actuación en materia de políticas.**

C. Teoría del cambio

17. **La industrialización como estrategia clave para la reducción de la pobreza.** La industrialización agrícola sigue siendo uno de los pilares básicos de la nueva estrategia de revitalización de las zonas rurales. Sin embargo, aún hay dificultades persistentes para hacer frente a los problemas relacionados con la pobreza, mantener los resultados en materia de reducción de la pobreza y promover el desarrollo económico en las zonas de extrema pobreza, como las abarcadas por el proyecto. Los hogares relativamente pobres y vulnerables de la zona del proyecto siguen enfrentándose a una serie de limitaciones, entre otras: i) la escasez de las oportunidades de generación de ingresos; ii) la migración de la fuerza de trabajo rural a las zonas urbanas y los limitados recursos de los hogares para invertir en la agricultura u otras actividades económicas; iii) la creciente feminización de la fuerza de trabajo agrícola, y iv) la incapacidad de los pequeños agricultores para trabajar eficazmente de manera colectiva e incorporarse a las cadenas de valor. Si bien la industrialización sigue siendo una estrategia fundamental para la reducción de la pobreza y la revitalización de las zonas rurales, el enfoque actual, centrado en llegar a los hogares de los pequeños agricultores por medio de las "empresas cabeza de dragón", presenta una serie de carencias en materia de inclusión, justicia e igualdad, eficiencia y sostenibilidad.
18. **Convertir los desafíos en oportunidades.** La situación actual ofrece la oportunidad de incorporar y probar enfoques alternativos que podrían ser útiles para orientar al Gobierno en su esfuerzo por lograr la revitalización de las zonas rurales y la reducción sostenible de la pobreza. En el marco del proyecto se prestaría apoyo al crecimiento económico, la competitividad y la creación de oportunidades de generación de ingresos y medios de vida en las zonas rurales y se favorecería la participación de las personas vulnerables, en particular las mujeres y los jóvenes, en los beneficios generados por ese proceso mediante i) la demostración de modelos inclusivos de desarrollo de empresas rurales; ii) el estímulo de la capacidad empresarial local y la prestación de apoyo a la inversión de los jóvenes y las mujeres empresarias, y iii) el mejoramiento de las aptitudes y la capacidad de la población rural, especialmente las mujeres y los jóvenes, para convertirse en agricultores o empresarios orientados a los negocios mediante la capacitación profesional. Con este fin: i) se incrementarán las capacidades de las nuevas entidades económicas como principal punto de entrada para conectar a los agricultores pobres con los mercados; ii) se promoverán oportunidades de ingresos adicionales y más diversificadas en la zona del proyecto mediante la prestación de servicios y el fomento de la capacidad empresarial local (especialmente entre las mujeres y los jóvenes agricultores/repatriados) y la atracción de nuevos inversores en actividades agrícolas o no agrícolas, y iii) se abordarán algunas de las principales deficiencias del sistema de infraestructura actual de la zona del

proyecto (p. ej., el acceso por carretera, la escasez de agua, etc.) que pueden limitar u obstaculizar la ejecución de las actividades de proyecto propuestas y, al mismo tiempo, se reducirán los riesgos relacionados con el cambio climático.

D. Armonización, sentido de apropiación y asociaciones

19. **Alineación con las prioridades y estrategias nacionales.** En el marco del proyecto i) se contribuirá al objetivo del Gobierno de mantener los logros en materia de reducción de la pobreza después de 2020, de conformidad con los principios de la estrategia de revitalización de las zonas rurales; ii) se promoverán nuevas entidades económicas, se crearán oportunidades de empleo y desarrollará el sistema de infraestructura en las zonas rurales; iii) se ayudará a potenciar el atractivo económico de la zona abarcada, con lo que se retendrá a los trabajadores migrantes —en particular a los jóvenes— y, quizá, se favorecerá el regreso de la población a las zonas rurales, y iv) se fomentará la sostenibilidad ambiental, en consonancia con el concepto gubernamental de “desarrollo equilibrado desde el punto de vista ecológico”.
20. **Armonización con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).** El objetivo y las actividades del proyecto propuesto se ajustan a la Agenda 2030 y contribuirán a su cumplimiento, y, más en concreto, a los ODS 1, 2, 5, 10, 13 y 15.
21. **Alineación con el Programa sobre Oportunidades Estratégicas Nacionales (2016-2020).** El proyecto se ajusta y presta apoyo a los principales objetivos y orientaciones estratégicos del Programa sobre Oportunidades Estratégicas Nacionales (COSOP) (2016-2020), a saber: i) mejorar las oportunidades de generación de ingresos y aumentar la resiliencia mediante la promoción y el fortalecimiento de las cooperativas y las entidades agroindustriales, haciendo más hincapié en la resiliencia al cambio climático y ii) fomentar la innovación y la gestión de los conocimientos para fundamentar las políticas y la ampliación de escala. Esta intervención está concebida como un proyecto de demostración con el que se introducirán varias innovaciones para probar su aplicabilidad en el marco del proyecto, extraer enseñanzas y promover la reproducción de los modelos y enfoques que den buenos resultados.
22. **Alineación con el Marco de Cooperación de las Naciones Unidas para el Desarrollo Sostenible 2021-2025.** El proyecto se ajusta a las prioridades estratégicas del Marco de Cooperación de las Naciones Unidas para el Desarrollo Sostenible 2021-2025, firmado en agosto de 2020, y se prevé que las aborde.
23. **Alineación con el Marco Estratégico del FIDA (2016-2025).** El objetivo y las actividades del proyecto están en consonancia con la meta y los objetivos estratégicos del Marco Estratégico del FIDA (2016-2025), en particular los objetivos estratégicos 2 y 3.
24. **Alineación con el Marco de Transición.** En el proyecto propuesto se aplicarán varios de los principios y elementos del Marco de Transición, a saber: i) se pondrá a prueba uno de los nuevos productos propuestos en el marco de la FIDA11 (es decir, los préstamos basados en los resultados); ii) se ayudará a orientar la formulación de políticas, y iii) se contribuirá de manera significativa a aumentar la cofinanciación, especialmente la cofinanciación nacional.
25. **Préstamos basados en los resultados:** Para la ejecución del proyecto se pondrá a prueba un enfoque de financiación basado en los resultados—y, concretamente, el modelo “híbrido” (es decir, una operación con algunos componentes de proyectos de inversión tradicionales y otros de préstamos para programas basados en los resultados)— ya que el desembolso de uno de los subcomponentes (es decir, el subcomponente A.3) se activará en función del logro de objetivos acordados y verificables de forma independiente. Para el diseño de este proyecto no fue posible la asociación con instituciones financieras internacionales con experiencia previa en préstamos para programas basados en los resultados debido a los diferentes plazos

de ejecución de las respectivas carteras de proyectos. Sin embargo, el equipo de diseño del FIDA se basó en gran medida en los ejemplos y la experiencia del Banco Mundial para llevar a cabo las evaluaciones técnicas y fiduciarias que sirvieron de base para el diseño del componente de préstamos basados en los resultados. La puesta a prueba de estos préstamos contribuirá al aprendizaje institucional sobre este nuevo instrumento.

E. Costos, beneficios y financiación

Costos del proyecto

26. Se calcula que el costo total del proyecto ascenderá a USD 173 millones.

Cuadro 1

Costos del proyecto desglosados por componente y entidad financiadora

(en miles de dólares de los Estados Unidos)

Componente	Préstamo del FIDA		Sector privado		ONU-Mujeres				Beneficiarios		Prestatario/receptor		Total Monto	Impuestos
	Monto	%	Monto	%	En especie		En especie		En efectivo					
						%		%		%				
1. Modelos de inversión inclusivos del sector privado	46 062	50,8	21 468	23,7	-	-	-	-	23 203	25,6	90 732	1 052		
2. Planificación, desarrollo y mejora de la infraestructura pública resistente al cambio climático	12 083	17,3	-	-	-	-	452	0,6	57 322	82,1	69 857	6 895		
3. Gestión del proyecto, gestión de los conocimientos, seguimiento y evaluación y políticas	2 054	16,6	-	-	300	2,4	-	-	10 330	83,4	12 685	717		
Total	60 199	34,7	21 468	12,4	300	0,2	452	0,3	90 855	52,5	173 274	8 664		

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		Sector privado		ONU-Mujeres		Beneficiarios		Prestatario/receptor		Total Monto	Impuestos
	Monto	%	Monto	%	En especie		En especie		En efectivo			
						%		%		%		
Costos de inversión												
1. Obras			-	-	-	-	-	-	53 569	100	53 569	5 357
2. Obras públicas inteligentes	12 083	78,5	-	-	-	-	-	-	3 302	21,5	15 385	1 539
3. Equipos y materiales	340	100,0	-	-	-	-	-	-	-	-	340	34
4. Capacitación y talleres	4 627	46,9	-	-	300	3,0	-	-	5 228	53,1	9 855	985
5. Bienes, servicios e insumos	7 352	98,1	-	-	-	-	-	-	142	1,9	7 494	749
6. Donaciones y subvenciones	34 509	44,0	21 468	27,3	-	-	-	-	22 519	28,7	78 495	
Total de costos de inversión	58 911	35,7	21 468	13,0	300	0,2	-	-	84 760	51,2	165 439	
Gastos periódicos												
1. Sueldos y prestaciones	860	33,0	-	-	-	-	-	-	1 745	67,0	2 605	
2. Gastos operacionales	427	8,2	-	-	-	-	452	8,7	4 315	83,1	5 194	
3. Operaciones y mantenimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	36	100	36	
Gastos periódicos totales	1 288	16,4	-	-	-	-	452	5,8	6 095	77,8	7 835	
Total	60 199	34,7	21 468	12,4	300	0,2	452	0,3	90 855	52,5	173 274	8 664

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		Total
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto
1. Modelos de inversión inclusivos del sector privado	28 016	32,1	31 257	35,8	24 904	28,5	1 980	2,3	1 252	1,4	87 410
2. Planificación, desarrollo y mejora de la infraestructura pública resistente al cambio climático	17 061	25,4	22 751	33,8	15 459	23,0	7 970	11,9	3 982	5,9	67 223
3. Gestión del proyecto, gestión de los conocimientos, seguimiento y evaluación y actuación en materia de políticas	2 873	22,6	2 449	19,2	2 499	19,7	2 456	19,4	2 407	19,0	12 685
Imprevistos por alza de precios	526	8,8	1 893	31,8	2 383	40,0	724	12,2	430	7,2	5 956
Total	48 477	28,0	58 350	33,7	45 245	26,1	13 130	7,6	8 072	4,7	173 274

Estrategia y plan de financiación y cofinanciación

27. **Financiación y cofinanciación del proyecto.** El FIDA contribuirá al proyecto con un préstamo por un monto de USD 60,2 millones. El Gobierno aportará USD 90,9 millones y está previsto que las empresas y cooperativas participantes aporten USD 21,4 millones, aproximadamente. Se prevé que la contribución de los beneficiarios ascienda a unos USD 0,5 millones. Se espera que ONU-Mujeres contribuya con unos USD 0,3 millones en asistencia técnica.
28. **Tasa de cofinanciación.** El préstamo del FIDA tiene un coeficiente de cofinanciación de 1:1,9, aproximadamente. Esto supera en alrededor del 35 % la meta para la FIDA11 de 1:1,4.
29. **Financiación para el clima.** Los subcomponentes del proyecto A.1, A.2 y B.1 se consideran financiación para el clima. De conformidad con las metodologías que emplean los bancos multilaterales de desarrollo en el seguimiento de la financiación para la adaptación al cambio climático y la mitigación de sus efectos, el monto total de la financiación para el clima concedida por el FIDA a este proyecto se prevé en USD 24,7 millones, lo que representa el 41 % del monto total del proyecto.

Desembolsos

30. En el marco del proyecto se adoptará un enfoque tradicional para proyectos de inversión, excepto en el caso de un subcomponente (es decir, el subcomponente A.3), para el que se adoptará un enfoque de financiación programática basado en los resultados. Por lo que respecta a los componentes y subcomponentes de inversión, los recursos del préstamo del FIDA se asignarán a la respectiva categoría de gastos y se desembolsarán de conformidad con las condiciones establecidas en el convenio de financiación, el Manual de desembolso de préstamos y la carta al prestatario. Estos se verificarán mediante documentos y datos justificativos, junto con las solicitudes de retiro en las que figurarán los gastos admisibles efectuados. En el caso del subcomponente de préstamos basados en los resultados, el desembolso se activará cuando se alcancen las metas acordadas y verificables de forma independiente (es decir, los indicadores vinculados a los desembolsos), según lo confirme un organismo de verificación independiente.

Resumen de los beneficios y análisis económico

31. Los resultados del análisis financiero muestran una tasa interna estimada de rendimiento financiero equivalente al 55 %. Los resultados del análisis económico indican que el proyecto es económicamente viable, con una tasa interna de rendimiento económico del 15,3 %.

Estrategia de salida y sostenibilidad

32. El proyecto cuenta con una serie de elementos que podrían garantizar la sostenibilidad de las actividades financiadas y los beneficios generados por el proyecto tras su terminación, a saber: i) la viabilidad económica; ii) la alineación con las prioridades nacionales; iii) la sostenibilidad institucional y las asociaciones sostenibles; iv) el sentido de apropiación y el empoderamiento de los beneficiarios; v) la viabilidad financiera; vi) una reorientación para pasar de subvencionar la producción a responder a la demanda del mercado, y vii) las disposiciones de funcionamiento y mantenimiento.

III. Riesgos

A. Riesgos y medidas de mitigación

33. **Riesgos del proyecto.** La mayoría de los riesgos detectados tienen una probabilidad y un impacto bajos.

Cuadro 4

Riesgos y medidas de mitigación

Calificación general de los riesgos

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

B. Categoría ambiental y social

34. El proyecto se clasifica como de categoría B. Los posibles riesgos ambientales y sociales adversos son menores, específicos de cada lugar, reversibles y se pueden gestionar mediante medidas de mitigación conocidas, como se destaca en la nota analítica de los Procedimientos para la Evaluación Social, Ambiental y Climática (PESAC). El proyecto no supondrá grandes obras de infraestructura, adquisiciones de tierras, reasentamientos o conversión de bosques u otros hábitats naturales o modificados. No supondrá ninguna toma involuntaria o restricción del uso de la tierra que pueda dar lugar a un desplazamiento físico o económico.

C. Clasificación del riesgo climático

35. El posible riesgo climático de este proyecto se clasifica de "moderado". Se financiará una serie de inversiones tangibles e intangibles destinadas a reducir los riesgos y los efectos negativos relacionados con el cambio de las condiciones meteorológicas y climáticas y a promover una producción resiliente al cambio climático.

D. Sostenibilidad de la deuda

36. China informó de una deuda pública equivalente al 47,60 % del producto interno bruto (PIB) del país en 2017. Según los datos publicados en marzo de 2019 por la Administración Estatal de Divisas de China, a finales de 2018 el saldo de la deuda externa ascendía a USD 2 billones, y la relación entre el saldo de la deuda externa y el PIB se situaba en un 14,4 %. Sin embargo, en China el riesgo de sobreendeudamiento externo sigue siendo bajo.

IV. Ejecución

A. Marco organizativo

Gestión y coordinación

37. **Principal organismo de ejecución:** El Departamento Provincial de Agricultura y Asuntos Rurales será designado como principal organismo de ejecución. La Oficina Provincial de Gestión del Proyecto se establecerá en el Centro de Cooperación Económica Exterior Agrícola de Hunan del Departamento Provincial de Agricultura y Asuntos Rurales.
38. **Oficinas de gestión del proyecto a nivel de condado y prefectura.** Las principales responsabilidades de ejecución de los proyectos recaen en los condados. Se establecerán oficinas de gestión del proyecto a nivel de condado en la Oficina de Agricultura y Asuntos Rurales del Condado, y una oficina de gestión del proyecto a nivel de prefectura en Xiangxi, para supervisar la ejecución del proyecto en sus respectivos condados.
39. **Asociación con la Federación de Mujeres y las ligas juveniles:** A la Federación de Mujeres y las liga juveniles de los condados también se les asignarán responsabilidades en las actividades relacionadas con las mujeres y los jóvenes que se hayan diseñado para el proyecto.
40. **Asociaciones con ONU-Mujeres.** Con el fin de apoyar el diseño y la ejecución de proyectos destinados a fomentar la capacidad y el empoderamiento económico de las mujeres en la zona del proyecto, se ha establecido una asociación con ONU-Mujeres.
41. **Función del Instituto de Información Agrícola de la Academia China de Ciencias Agrícolas.** En el marco del proyecto se prevé concertar un acuerdo con el Instituto de Información Agrícola de la Academia China de Ciencias Agrícolas para ejercer las principales funciones de seguimiento y evaluación (SyE), gestión de los conocimientos y diálogo sobre políticas.
42. **Organismo de verificación independiente.** En el marco del proyecto se contratará un organismo de verificación independiente para que verifique que el indicador vinculado a los desembolsos cumple las metas establecidas en relación con la actividad que pondría a prueba el enfoque de préstamos para programas basados en los resultados.
- Gestión financiera, adquisiciones y contrataciones y gobernanza**
43. **Función del Ministerio de Finanzas.** El Ministerio de Finanzas será el organismo responsable de reembolsar el préstamo. Los recursos del préstamo se prestarán al Departamento de Finanzas de la Provincia de Hunan, y este a su vez los prestará a las oficinas de finanzas de los condados, en las mismas condiciones y sin cargos adicionales. El Departamento de Finanzas y las oficinas de finanzas de los condados serán los principales responsables de la administración y la supervisión de los recursos del proyecto A nivel de condado, los fondos se transferirán de las oficinas de finanzas a las oficinas de gestión del proyecto.
44. **Adopción de un enfoque de préstamos basados en los resultados:** En el marco del proyecto se adoptará un enfoque tradicional para proyectos de inversión, excepto en el caso del subcomponente A.3, para el que se adoptará un enfoque de

préstamos para programas basados en los resultados. La ejecución de este subcomponente se basará en el uso de los sistemas del país. La evaluación fiduciaria y la evaluación de los sistemas ambientales y sociales proporcionaron garantías razonables de la existencia de un marco normativo, reglamentario e institucional adecuado para confiar en los sistemas del país al ejecutar el subcomponente de préstamos basados en los resultados. La adopción de un enfoque de préstamos basados en los resultados para la ejecución del subcomponente requería algunos arreglos optativos, que se aplican únicamente al subcomponente A.3 (véase el párr. 53).

45. **Cuenta designada.** Se abrirá una cuenta designada denominada en la moneda del préstamo para canalizar la financiación del FIDA. El Departamento de Finanzas creará y administrará esta cuenta, y tendrá la responsabilidad directa de la gestión, el mantenimiento y la conciliación de los movimientos de la cuenta designada.
46. **Financiación retroactiva.** Se prevé una financiación retroactiva de hasta USD 6 millones con cargo a la financiación del FIDA para los gastos admisibles efectuados desde el 19 de junio de 2020 hasta la fecha de entrada en vigor del convenio de financiación. Se consideran gastos admisibles para la financiación retroactiva los efectuados para financiar las actividades de puesta en marcha y preparación del proyecto (excepto para el subcomponente A.3).
47. **Financiación de impuestos.** Para mejorar la eficiencia de los flujos de fondos y el apoyo a la ejecución del proyecto, los fondos del FIDA se utilizarán para financiar impuestos por un valor estimado en USD 2,44 millones del total de los impuestos para el proyecto (USD 8,66 millones). La contribución financiera del Gobierno al proyecto asciende a USD 90,9 millones, lo que representa alrededor de 37 veces el monto de los impuestos (USD 2,44 millones) financiados por el FIDA.
48. Las **adquisiciones de bienes y la contratación de obras y servicios** se ajustarán a las directrices nacionales de adquisiciones y contrataciones del Gobierno de la China, complementadas por los manuales de ejecución y sus modificaciones subsiguientes en la medida que estas sean compatibles con lo dispuesto en las directrices y el manual del FIDA en la materia.
49. **Gobernanza y evaluación de los riesgos financieros.** Los resultados de la evaluación de la gestión financiera llevada a cabo para este proyecto indican que la estructura organizativa actual de los organismos de ejecución es adecuada. Las disposiciones relativas al flujo de fondos se consideran favorables para la correcta ejecución del proyecto. Se han establecido las normas contables, las políticas y los procedimientos necesarios, así como los sistemas de gestión de activos, presupuestación, auditoría, presentación de informes y contabilidad. La calificación general del riesgo financiero inherente del proyecto es "considerable" y, tras la aplicación de medidas de mitigación, "moderado".
50. **Auditoría.** La Oficina Provincial de Auditoría, un órgano independiente de la Oficina Nacional de Auditoría, llevará a cabo la auditoría del proyecto, de conformidad con las normas internacionales de auditoría. Durante la auditoría se elaborará una carta sobre asuntos de gestión con dos secciones: una relativa al proyecto de inversión y otra relativa al subcomponente de préstamos basados en los resultados.
51. **Fraude y corrupción.** La Comisión Nacional de Supervisión será la autoridad independiente y competente encargada de recibir, examinar e investigar las denuncias de fraude y corrupción.
52. **Participación y aportación de los grupos objetivo del proyecto.** Con el fin de aportar transparencia y fortalecer los mecanismos sociales de rendición de cuentas, el proyecto promoverá a lo largo de su ciclo de vida la participación y aportación significativa y periódica de los grupos objetivo. Las prioridades y necesidades de

los grupos objetivo ya han quedado reflejadas en la fase de diseño mediante debates en grupos especializados, consultas minuciosas con organizaciones rurales y agrícolas de base y hogares beneficiarios.

53. **Mecanismo para la resolución de reclamaciones.** El gobierno provincial de Hunan ha establecido un sistema integrado de peticiones para asegurar que los ciudadanos dispongan de canales sin obstáculos para expresar sus preocupaciones y quejas. El sistema permite a los ciudadanos, los representantes legales u otras organizaciones utilizar canales de comunicación como cartas, correos electrónicos, faxes, llamadas telefónicas y visitas para formular recomendaciones o presentar quejas ante las entidades gubernamentales de todos los niveles y, posteriormente, a todas las instancias.
54. **Disposiciones específicas aplicables al subcomponente de préstamos basados en los resultados.** Con respecto a las Condiciones Generales para la Financiación del Desarrollo Agrícola del FIDA y el Manual operacional relativo a la información financiera y la auditoría de los proyectos financiados por el FIDA, se han identificado los siguientes arreglos optativos en cuanto a la ejecución del subcomponente de préstamos basados en los resultados (es decir, el subcomponente A.3): i) el desembolso se activará cuando se alcancen las metas acordadas y verificables de forma independiente *en lugar de* los gastos; ii) el Fondo no exigirá al prestatario que aporte pruebas que demuestren que los retiros anteriores se han gastado debidamente en gastos admisibles, sino pruebas que demuestren que se han cumplido las metas acordadas; iii) los gastos se considerarán admisibles cuando se cumplan las metas acordadas; iv) las auditorías no permitirán rastrear los fondos del FIDA hasta los receptores finales; v) el contenido mínimo prescrito de los estados financieros anuales de los proyectos que se han de presentar al FIDA no es aplicable; y vi) el requisito de una auditoría para confirmar si los estados financieros ofrecen una visión exacta y justa en todos los aspectos sustanciales de las actividades financieras no es aplicable. En lugar de ello, los auditores verificarán el cumplimiento de las condiciones de desembolso, es decir, el logro de las metas acordadas y el cumplimiento del protocolo de verificación acordado.

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

55. **Aprendizaje, gestión de los conocimientos y cooperación Sur-Sur y triangular.** La estrategia de gestión de los conocimientos del proyecto se basará en los siguientes elementos fundamentales: i) establecimiento de un marco de SyE eficaz para hacer un seguimiento de los progresos en la ejecución y aportar datos empíricos para el aprendizaje; ii) celebración periódica de talleres a distintos niveles para intercambiar conocimientos, experiencias, innovaciones y mejores prácticas, así como promover la cooperación Sur-Sur y triangular; iii) un acuerdo con el Instituto de Información Agrícola del Centro de Investigación Agrícola Internacional de la Academia China de Ciencias Agrícolas para la prestación de apoyo en materia de SyE y gestión de los conocimientos.

Innovación y ampliación de escala

56. **Innovaciones.** Entre las innovaciones previstas figuran las siguientes: i) modelos de desarrollo de empresas rurales inclusivos; ii) centros de incubación de empresas; iii) diseño de infraestructuras resistentes al cambio climático, y iv) desembolsos en función del logro de resultados (p. ej., préstamos basados en los resultados).
57. **Actuación en materia de políticas y ampliación de escala.** El marco de actuación en materia de políticas y de ampliación de escala se basa en los elementos siguientes: i) *promotores*: se contará con la estrecha participación de las partes interesadas nacionales y provinciales como promotores para aprender y reproducir las ideas y experiencias derivadas del proyecto; ii) *impulsores*: un

verdadero interés por parte del Gobierno, en particular del Ministerio de Agricultura y Asuntos Rurales, en observar la mejor manera de poner en práctica o ajustar algunas de sus políticas y estrategias; iii) *vía*: una estrategia bien articulada de aprendizaje y gestión de los conocimientos.

C. Planes para la ejecución

Preparación para la ejecución y planes para la puesta en marcha

58. Hunan cuenta con una amplia experiencia en la ejecución de proyectos con financiación extranjera, entre ellos los financiados por el FIDA (el último de estos, el Proyecto de Mejora de la Infraestructura Agrícola y Rural en Hunan, se concluyó en 2017). A fin de mitigar aún más los riesgos de retrasos en la puesta en marcha, se prevé la financiación retroactiva del proyecto para financiar las actividades de puesta en marcha y facilitar la pronta ejecución del proyecto.

Supervisión, examen de mitad de período y planes de finalización

59. Las actividades de supervisión del proyecto estarán a cargo del FIDA y el Gobierno e incluirán, como mínimo, una supervisión anual, un examen de mitad de período y un examen final.

V. Instrumentos y facultades jurídicos

60. Un convenio de financiación entre la República Popular China y el FIDA constituye el instrumento jurídico para la concesión de la financiación propuesta al prestatario/receptor. Se adjunta como apéndice I una copia del convenio de financiación negociado.
61. La República Popular China está facultada por su legislación para recibir financiación del FIDA.
62. Me consta que la financiación propuesta se ajusta a lo dispuesto en el Convenio Constitutivo del FIDA y en sus Políticas y Criterios en materia de Financiación.

VI. Recomendación

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

RESUELVE: que el Fondo conceda un préstamo en condiciones ordinarias a la República Popular China por un monto de sesenta millones doscientos mil dólares de los Estados Unidos (USD 60 200 000) conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en este informe.

Presidente
Gilbert F. Hougbo

Negotiated financing agreement: "Hunan Rural Revitalization Demonstration Project"

(Negotiations concluded on 2 December 2020)

Loan Number:

Project Title: (Hunan Rural Revitalization Demonstration *Project*) (the "Project")

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

and

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

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

hereby agree as follows:

Section A

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

2. The Fund's General Conditions for Agricultural Development Financing dated 29 April 2009, amended as of December 2018, and as may be amended hereafter from time to time (the "General Conditions") are annexed to this Agreement, and all provisions thereof shall apply to this Agreement, except as provided for in paragraph 4 below and in paragraph 4 of Schedule 2 (retroactive financing). For the purposes of this Agreement the terms defined in the General Conditions shall have the meanings set forth therein.

3. The Fund shall provide a Loan to the Borrower (the "Financing"), which the Borrower, through Hunan Province, shall use to implement the Project in accordance with the terms and conditions of this Agreement, concretely:

- (a) the "Project components" as described in Part 1 of Schedule 1 to this Agreement; and
- (b) the "RBL sub-component" as described in Part 2 of Schedule 1 to this Agreement, which will build on the use of government systems.

(the Project components and the RBL component hereinafter jointly referred to as the "Project").

4. For the purposes of this Agreement:

"Disbursement Linked Indicator" or "DLI" means in respect of a given Category, the indicator related to said Category that will be used to trigger the disbursement of funds, and as set forth in the table in paragraph 2 of Schedule 2 to this Agreement and as further specified in the Project Implementation Manual (PIM).

"Disbursement Linked Result" or "DLR" means in respect of a given Category, the result under said Category as set forth in the table in paragraph 2 of Schedule 2 to this Agreement, and as further specified in the Project Implementation Manual (PIM), on the

basis of the achievement of which, the amount of the Financing allocated to said result could be withdrawn.

5.1 The following exceptions to Section 4.02 a), and Section 4.03 d) of the General Conditions are applicable to RBL sub-component:

- (i) disbursement will be triggered by verifiable DLIs instead of eligible expenditures;
- (ii) the Fund will not require the Borrower to provide evidence showing that previous withdrawals have been properly spent on eligible expenditures, but rather, evidence that agreed DLRs have been met;
- (iii) expenditures will be considered eligible when agreed DLRs are met;
- (iv) the Borrower may withdraw the proceeds of the Financing to finance, with respect to the RBL sub-component, expenditures on the basis of the results ("Disbursement Linked Results" or "DLRs") achieved by the Borrower, as measured against specific indicators ("Disbursement Linked Indicators" or "DLIs") in the amount allocated against the Category of the table in paragraph 2 of Schedule 2.

5.2 The following exceptions to the Conceptual Framework for Financial Reporting and Auditing of IFAD-financed Projects and Related Handbook referred to in Section 9.03 of the General Conditions, are applicable to RBL sub-component, in line with the Borrower's applicable laws and regulations:

- (i) Audits are not required to trace IFAD funds to the final recipients;
- (ii) The minimum prescribed content, as provided for in table 3 of the Handbook, of annual project financial statements is not required to be submitted to IFAD; and
- (iii) The requirement of an audit to confirm whether the financial statements provide a true and fair view in all material respects of the financial activities, as provided for in paragraph 33 of the Handbook, is not required to be submitted to IFAD.

6. With respect to the Project components, the Borrower may withdraw the proceeds of the Financing to finance eligible expenditures as provided for in the General Conditions.

Section B

7. The amount of the Loan is sixty million two hundred thousand United State dollars (USD 60 200 000).

8. The Loan is granted on ordinary terms and shall be subject to interest on the principal amount outstanding at a rate equal to the IFAD Reference Interest Rate with fixed spread, payable semi-annually in the Loan Service Payment Currency, and shall have a maturity period of twenty four (24) years, including a grace period of five (5) years starting from the date that the Fund has determined that all General Conditions precedent to withdrawal have been fulfilled in accordance with Section 4.02(b).

9. The Loan Service Payment Currency shall be the United States dollars (USD).

10. The first day of the applicable Fiscal Year shall be 1 January.

11. Payments of principal and interest shall be payable on each 1st May and 1st November.

12. There shall be one Designated Account denominated in USD opened and maintained by Hunan Provincial Department of Finance (DOF) in a commercial bank for the exclusive of use of the Project to receive the Loan proceeds (the "Designated Account").

13. The Borrower through Hunan Province shall provide counterpart financing for the Project in a total amount equivalent to indicatively USD 90.9 million in cash and in kind. Project beneficiaries, participating enterprises, cooperatives and others are expected to provide contribution in cash or in kind of indicatively USD 22.2 million, based on estimates made during Project design. The Project costs in cash or in kind shall be recorded in the Project accounting software.

Section C

14. The Lead Implementing Agency shall be the Provincial Department of Agriculture and Rural Affairs (DARA).

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

Section D

16. The Financing will be administered and the Project supervised by the Fund. In addition to supervision missions which shall normally be carried out every six months, the Fund shall conduct in accordance with Section 8.03 (b) and (c) of the General Conditions a mid-term review to be carried out towards the third year of Project implementation.

Section E

17. The following are designated as additional conditions precedent to withdrawal under the Loan:

- (a) The Provincial Project Management Office (PPMO) and at least one County Project Management Office (CPMO), shall have been established and the respective key Project staff shall have been selected;
- (b) The Borrower, through the Lead Implementing Agency, shall have submitted, and the Fund shall have received, an official document confirming the availability of counterpart funds for the first Project Year;
- (c) The Designated Account shall have been duly opened and the names of authorized signatories shall have been duly submitted to the Fund;
- (d) The PIM shall have been approved by IFAD; and
- (e) A Management Information System (MIS) including a computerized accounting system in compliance with national standards and acceptable to the Fund, shall have been identified and selected by the PPMO.

18. No disbursements shall be made under Category IV of the table in paragraph 2 of Schedule 2, for the purposes of the RBL subcomponent, until and unless the Borrower, through the Lead Implementing Agency, has furnished evidence satisfactory to IFAD (verification report) that the DLRs have been achieved, and confirmed by an independent

third-party verification agency according to the verification protocol, as provided for in the PIM.

19. The following is designated as an additional ground for suspension of the right of the Borrower to request disbursements under the Loan: The PIM, or any provision thereof, has been waived, suspended, terminated, or modified without the prior consent of the Fund, and after consultation with the Borrower through the Lead Implementing Agency, the Fund has determined that such waiver, suspension, termination, amendment or modification has had, or is likely to have, a material adverse effect on the Project.

20. Without prejudice to the provisions of the General Conditions, the deadline for making the first disbursement under the Loan is the date no later than 18 months from the entry into force date of this Agreement.

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

For the Borrower:

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

For the Fund:

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

This agreement, dated _____, has been prepared in the English language and is agreed in two (2) original copies one (1) for the Fund and one (1) for the Borrower.

PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA

INTERNATIONAL FUND FOR
AGRICULTURAL DEVELOPMENT

Gilbert F. Huongbo
President

Schedule 1

Project Description and Implementation Arrangements

I. Project Description

1. *Project area.* The project will be implemented in 10 counties within the four municipalities/prefectures of Chengde, Xiangxi, Shaoyang and Chenzhou in the North-East and Western part of Hunan Province (i.e. Shimen and Taoyunan counties in Chengde prefecture; Guzhang, Fenghuang, Luxi and Longshan counties in Xiangxi Tujia and Miao Autonomous prefecture; Shaodong, Daxiang and Longhui counties in Shaoyang prefecture; and Rucheng county in Chenzhou prefecture). Possible changes of county also need to reflect the criteria of being former nationally- or provincially-designated poor counties in the same municipalities/prefectures, with prior no objection of IFAD.

2. *Target Population.* Within these counties, the project will primarily target the villages and communities with per capita income lower than county average level. Among the project beneficiaries, specific focus will be given to vulnerable groups (i) women; (ii) youth; and (iii) ethnic minorities.

3. *Goal and development objective of the Project.* The project goal is to advance poverty alleviation and increase the production and economic resilience of vulnerable households. The project development objective is to improve income-generating opportunities for vulnerable rural people, particularly youth and women, increase the inclusiveness of the benefit-sharing mechanisms from agro-industries/private sector linkages, and increase the resilience of the rural population to climate change impacts

4. *Components.* The Project consists of the Project components and RBL sub-component as follows:

4.1 Part 1 - Project components:

Component 1: Inclusive Private Sector Investment Models: This component will create profitable livelihood and diversified income opportunities in the project area by (i) promoting inclusive private sector investment models that will generate new and more diversified income opportunities; (ii) supporting talented young people and women to start their own business.

Component 2: Climate-proofed public infrastructure planning, development and improvement: This component will address gaps in the current infrastructure which may limit or constrain the implementation of the project activities. Improvement of the infrastructure system will be achieved through a combination of physical improvements, institutional strengthening and technical assistance, which will also result in a reduction of the risks and the impacts associated to changing weather and climate conditions, and a more sustainable and climate resilient agricultural production.

Component 3: Project Management, Knowledge Management, M&E, and Policy Engagement: This component will support the planning, coordinating, monitoring, reporting, knowledge management and policy engagement functions, and overall management functions of the Project Management Offices (PMOs) at provincial and county level.

4.2 Part 2 - RBL sub-component:

Sub-component1.(iii): Promoting Gender Sensitive Professional Farmer Training (PFT): This sub-component will provide incentives to the county governments to (i) increase the number of farmers participating and getting accredited under the PFT; (ii) attract and increase the proportion of women participating in PFT ; and (iii) attract and increase the proportion of younger people participating to PFT. The RBL sub-component will build on the use of government systems.

II. Implementation Arrangements

A. Organization and Management

1. Lead implementing agency: The Provincial Department of Agriculture and Rural Affairs (DARA) has been appointed as lead implementing agency. Specifically, the Hunan Agricultural Foreign Economic Cooperation Center within DARA will take lead responsibility for project management, supervision and evaluation, and will act as the Provincial Project Management Office (PPMO).

2. Prefecture and County Project Management Offices: The major implementation responsibilities of the project lie with the Prefecture/ Counties. County Project Management Offices (CPMO) will be established at the County Bureau of Agriculture and Rural Affairs. A prefectural PMO will be established in Xiangxi. Relevant technical bureaus in the counties will be mobilized to support implementation of the related project activities. The CPMOs are responsible for preparing the annual work plan and budget and submitting to Provincial PMO for consolidation

3. Implementing Support Units: Implementing Support Units will be established in the project townships to facilitate project implementation, targeting and related monitoring activities.

4. Village Implementation Groups (VIGs): VIGs will be established in the project supported villages to mobilize participation of farmers in the project such as in the consultative process of developing business partnership with agro-entities; oversee public rural infrastructure construction and maintenance; promote project prioritization to women and youth, etc.

5. Project Leading Group: At county level, a Project Leading Group will be established to be chaired by the county government leader, comprising at least the County Bureaux of Finance (BOF), County Agriculture and Rural Affairs (CARA), and Poverty Alleviation Office, Women Federation etc. The Project Leading Group will provide overall guidance and coordination of the project implementation

6. Provincial Project Coordination Leading Group: A coordinating Leading Group comprising at least the Hunan Provincial Department of Finance (DOF), the Provincial Department of Agriculture and Rural Affairs (DARA), the Provincial Development and Reform Commission (PDRC), and the Provincial Office of Poverty Alleviation is foreseen to provide overall guidance and coordination of the project implementation.

7. Department/Bureaus of Finance: The Department/Bureau of Finance at Provincial/County level and at Xiangxi Prefecture and Shaoyang City will be responsible for supervising project resources, including the allocation, disbursement and monitoring of IFAD loan and counterpart funds.

8. Women Federation: The Women Federation (WF) in the counties will be also be assigned responsibilities in undertaking women related activities designed for the project. The Chairperson of county Women Federation will be assigned the role of deputy project

director at the county CPMO, with a specific role in overseeing the gender related aspects and activities of the project, and facilitating gender transformation in the project context.

9. Youth Leagues: The Youth League (YL) in the counties will be also be assigned responsibilities in undertaking youth related activities designed for the project. These include mobilisation of youth participation, facilitation of youth employment and business development activities and services, participation in project M&E and sharing related experience of youth development from and for the project.

10. Service Providers and Technical Specialists will be engaged by the PMOs to support the implementation especially in areas where existing capacity may be inadequate, for this purpose appropriate budget has been envisaged in the Project costing.

11. Organisation and staffing. The Project Management Office (PMO) organization structure is composed of the Director who has overall responsibility for Project management and a finance officer who has responsibility for overall financial management. In addition, PMOs will be staffed with officers who have experience in and would be responsible for accounting, cashing, project planning and implementation, financial management, procurement, monitoring and evaluation, gender and youth mainstreaming. They will also be assisted by officers from the technical line bureaus of Water Resources, Agriculture, Forestry, Women Federation and Finance at the corresponding level.

B. Result-based lending

1. Independent third-party verification agency: An independent third-party verification agency will be contracted by the Project after the no objection of IFAD to the selected agency, in accordance with terms of reference satisfactory to IFAD, to verify the data and other evidence supporting the achievement of one or more DLRs as set forth in the table in Schedule 2.

2. Verification protocol: The Project will ensure that the verification agency carries out verification and process (es) in accordance with a detailed DLR verification protocol jointly endorsed by the Project and IFAD; and submit to IFAD the corresponding verification reports in a timely manner and in form and substance satisfactory to IFAD. Confirmation that the DLR has been achieved will be through a letter of confirmation or verification report to IFAD.

B. Implementation

1. Planning. The annual work plan and budgets (AWPBs), reflecting planned activities and budget requirements for each year of Project implementation, will be the main management tool for Project planning and implementation.

2. Monitoring and evaluation (M&E). The Project shall establish an M&E system, which will integrate IFAD Core Indicators (CIs) from provincial to village level. The M&E system of the Project shall: (i) underpin the knowledge management functions of the Project; (ii) give emphasis to assessing the impact on advancing poverty alleviation of the Project, relying on the applicable national poor registration system, and the performance of supported cooperatives, through annual cooperative performance assessments; (iii) make M&E data accessible and available in line with relevant laws and regulations in China, through a user-friendly management information system (MIS) that integrates information and allow regular reporting. Progress against the achievement of results will be measured through comprehensive baseline, mid-term and end-line surveys, and through annual outcome surveys in intervening years.

3. Project Implementation Manual (PIM). The PPMO shall prepare, a draft PIM and submit it to the Fund for approval. The draft PIM shall include, among other things: (i) terms of reference and implementation responsibilities of the Project staff, consultants and service providers; (ii) eligibility and selection criteria for the implementation of project activities, including training and development of business plans; (iii) targeting, eligibility

and selection criteria for participating villages, cooperatives/enterprises and other beneficiaries; (iv) Project operational, financial and procurement procedures, including implementation and monitoring procedures also for DLIs/DLRs; (v) M&E system and procedures; (vi) DLIs/DLRs; (vii) The Financial Management Manual; (viii) Verification protocol.

The PIM may be amended if and when necessary, and the Project shall adopt the amended PIM substantially in the form approved by the Fund.

Schedule 2

Allocation Table

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

Category -IFAD	Loan Amount Allocated (expressed in USD)	% of Eligible Expenditures net of all other contribution
I Works	10 880 000	100%
II Goods, services and inputs	6 930 000	100%
III Training	1 800 000	100%
IV Training -RBL	2 370 000	100%
V Grants and Subsidies	31 060 000	100%
VI Operating Costs	1 160 000	100%
Unallocated	6 000 000	
Total	60 200 000	

2. The Borrower may withdraw the proceeds of the Loan to finance the following category on the basis of Results (DLR or Disbursement linked results) achieved against specific indicators (DLI).

Category (including DLI)	Disbursement Linked Result (DLR)	Amount of the loan allocated in USD
IV Training -RBL	1. DLR-1 - Incremental number of farmers completing the New Professional Farmer Development training program 2. DLR-2 - Incremental number of women completing the New Professional Farmer Development training program 3. DLR-3 - Reduced average age of the trainees completing the New Professional Farmer Development training program	2 370 000
TOTAL		2,370,000

4. The terms used in the Tables above are defined as follows:

"Category I Works" shall mean eligible expenditures for Climate resilient infrastructure under Component 2 as described in Schedule 1.

"Category II Goods, Services and Inputs" shall mean eligible expenditures for goods, service, inputs, equipment , materials, technical assistance and consultancies.

“Category III Training” shall mean eligible expenditures for trainings and workshops under all components except for Sub-component 1(iii).

“Category IV Training-RBL”, for Promoting Gender Sensitive Professional Farmer Training under sub component 1 (iii), shall mean eligible expenditures on the basis of the results (“DLRs”) achieved by the Borrower, as measured against specific indicators (“DLIs”) in the amount allocated against this Category.

“Category V Grants and Subsidies” shall mean eligible expenditures for Business Plan under Inclusive Private Sector Investment Models of the Sub –component 1 (i)

“Category VI Operating Costs” shall mean eligible expenditures of salaries and allowances, operating costs under the Sub-Component 1(ii) and Component 3.

4. *Retroactive Financing.* As an exception to section 4.08(a)(ii) of the General conditions, eligible expenditures such as the start-up and preparation project activities (except for subcomponent A.3-Category IV) not exceeding USD 6 million incurred from 19 June 2020 to the date of the entry in force of this Agreement, may be pre-financed by the Government and reimbursed from the Financing after this Agreement has entered into force and the conditions precedent to withdrawal have been met.

Eligible expenditures are start-up and preparation project activities such as: (i) purchase of essential items (including equipment and procurement of necessary software) for the PMOs; (ii) recruitment of project staff and/or consultants and procurement of technical assistance; (iii) costs related to tendering, selection, and recruitment of service providers; (iv) costs related to the finalization of the program implementation manual, customization of accounting software to fit IFAD requirement and license fees, start-up trainings and workshops; (v) establishment of the M&E system, including carrying-out of the baseline survey and development of MIS; (vi) exposure visits for knowledge and experiences sharing; (vii) surveys and feasibility studies; (viii) recruitment of service providers.

Schedule 3

Special Covenants

1. *Compliance with the Social Environmental and Climate Assessment Procedures (SECAP).* The Borrower shall ensure that the Project will be implemented in compliance with national laws and regulations regarding social, environmental and climate-related safeguards as well as the Fund's Social, Environmental and Climate Assessment Procedures. The Borrower shall ensure that project and in particular the RBL component, excludes any activities which are likely to have significant adverse impacts that are sensitive, diverse, or unprecedented on the environment and/or affected people.
2. *Anticorruption Measures.* Without prejudice to the provisions of the General Conditions, the Borrower shall cause Hunan Province to comply with IFAD Policy on Preventing Fraud and Corruption in its Activities and Operations, taking appropriate action to prevent, mitigate and combat Prohibited Practices in implementing the Project.
3. *Grievance redress mechanism.* Lead implementing agency shall maintain and operate, throughout the period of implementation of the Project, a grievance redress mechanism for the handling of any stakeholder complaints arising out of the implementation of the Project.
4. *RBL sub-component implementation.* The Borrower shall carry out the RBL sub-component, or cause the Program to be carried out, in accordance with this Agreement and with the financial management, procurement, and environmental and social management systems acceptable to IFAD, which are designed to ensure that: (i) the Loan proceeds are used for their intended purposes, with due attention to the principles of economy, efficiency, effectiveness, transparency, and accountability; and (ii) the actual and potential adverse environmental and social impacts of the Project are identified, avoided, minimized, or mitigated, as the case may be.

Logical framework

Results Hierarchy	Indicators				Means of Verification			Assumptions
	Name	Baseline	Mid-Term	End Target	Source	Frequency	Responsibility	
Outreach	1 Persons receiving services promoted or supported by the project				Project M&E Report	Annually	PMOs	Continuity of government socio-economic policies and poverty reduction strategies and political commitment. (A) Farmers slow/reluctant tendency towards cooperative led organizations. (R) Cooperatives thrive as per government new laws and regulations. (A)
	Females - Number		52480	164000				
	Males - Number		78720	164000				
	Young - Number		39360	98400				
	Indigenous people - Number		20992	98400				
	Total number of persons receiving services - Number of people		131200	328000				
	Young - Percentage (%)		12%	30%				
	1.a Corresponding number of households reached				Project M&E Report	Annually	PMOs	
	Women-headed households - Number		4579	11447				
	Non-women-headed households - Number		30641	76604				
	Households - Number		35220	88050				
	1.b Estimated corresponding total number of households members				Project M&E Report	Annually	PMOs	
	Household members - Number of people		165534	413835				
	Project Goal	Number/percentage of beneficiaries reporting improved livelihood assets				Household Surveys, Govt Statistics	Baseline, Mid-term, Completion	
Maintaining poor and vulnerable households out of extreme poverty and increasing their production and economic resilience.	female-headed households - Percentage (%)		30%	30%				
	ethnic households - Percentage (%)		30%	80%				
	total households - Percentage (%)		30	80%				
Development Objective	At the end of the project, targeted households achieve at least a 30% increase in annual income from project-supported activities				Household Surveys, Government Statistics	Baseline, Mid-term and Completion	PMOs	
Improving income-generating opportunities for vulnerable rural people, particularly youth and women, increasing the inclusiveness of the benefit-sharing mechanisms from private sector linkages, and increasing the resilience of the rural population to climate change impacts.	total households - Number		35%	90%				
	female headed hhs - Percentage (%)		35%	90%				
	Ethnic hhs - Percentage (%)		35%	90%				
	2.2.1 New jobs created				Project M&E	Annually	PMOs	
	Job owner - men - Number		800	2000				
	New jobs - Number		1600	4000				
	Job owner - women - Number		800	2000				
	Job owner - young - Number		480	1200				
	IE.2.1 Individuals demonstrating an improvement in empowerment				Household survey, Pro-WEAI survey	Baseline, Mid-term and completion	PMOs	
	Persons-Percentage (%)		40%	60%				
Females - Percentage (%)		38%	60%					
	Males - Percentage (%)		42%	60%				
SF.2.1 Households satisfied with project-supported services				Household survey	Baseline, Mid-term and completion	PMOs		
	Households (%) - Percentage (%)		30%				75%	
SF.2.2 Households reporting they can influence decision-making of local authorities and project-supported service providers				Household survey	Baseline, Mid-term and completion	PMOs		
	Households (%) - Percentage (%)		30%				75%	
Outcome	2.2.2 percentage of rural enterprises reporting increased profit				Project M&E Reports	Annually	PMOs	
1. Strengthen inclusiveness and development of New Economic Entities	Number of POs - Number		52	130				
	2.2.4 Supported rural producers' organizations members reporting new or improved services provided by their organization				Household survey	Baseline, Mid-term and completion	PPMO, M&E	
	Farmer cooperative members - Percentage		35%	80%				
	Percentage of households reporting increased profit from their production				Household survey			
	Percentage of households		35%	80%				
	Percentage of youth/women-initiated enterprises operational after 2 years				Project M&E Reports	Annually	PMOs	
Percentage of business			80%					

Output 1.1 Mobilize private investment for rural business development in project areas	Number of co-investment plans supported under the project plans - Number		94	236	Project M&E Reports	Annually	PMOs	Private agro-investors are interested to join/share farmers cooperatives income sharing mechanism and willing to pay related subscription and for the services. (A) Influential members might hold bigger share. (R)
Output 1.2 Support start-up business for rural youth and women	Start-up businesses of young people /women entrepreneurs supported total start-ups - Number start ups of young people - Number start ups of women - Number		120 100 60	300 250 150	Project M&E Reports	Annually	PMOs	Continued policy support to farmer cooperatives and private enterprises. (A)
Outcome 2. Improved services for rural business development and rural community livelihood	3.2.2 (Number) Percentage of persons/households reporting adoption of environmentally sustainable and climate-resilient technologies Households - Percentage (%) Number-Household Household members - HH		6% 2900 13650	15% 7260 34125	Household survey	Baseline,Mid-term and completion	PMOs	Farmers will participate in climate information services workshop/centers (A) Climate sensitivity is new phenomon and might not be welcomed overwhelmingly. (R)
	Persons reporting improved business and livelihood services offered/facilitated by IC/BS & public institutions Percentage of people		30%	80%	Household survey	Baseline,Mid-term and completion	PMOs	
	Percentage of women among those trained under professional farmer training Women trainee - Percentage (%)		35%	45%	Project M&E Reports	Annually	PMOs	
	2.1.2 Persons trained in income-generating activities or business Females - Number Males - Number Young - Number Persons trained in IGAs or BM (total) - Number		4600 4600 2760 9200	11500 11500 6900 23000	Project M&E Reports	Annually	PMOs	Small holder farmers are interested to join upsacle value chain and willing to pay related subscription and for the services. (A) Failure of farmer cooperatives and private enterprises to cooperative standards and farmers needs and excluding poor farmers from joining value chain development (R)
Output 2.2 Improving climate information and adaptation advice	3.1.2 Persons provided with climate information services Females-Number Males-Number Persons provided with climate information services - Number		5080 3050 10160	12700 7620 25400	Project M&E Reports	Annually	PMOs	
Output 2.3 Improved community livelihood services	Persons in rural areas received new or improved livelihood services Total members		10160	25400	Project M&E Reports	Annually	PMOs	FIs willing to participate in government rural revitalization strategy programme (A) Communities are willing to access credit. (A)
	Females - Number		5080	12700	Project M&E Reports	Annually	PMOs	Poor Farmers' (lack of) capacity to access and to pay back. (R)
	Males - Number		5080	12700	Project M&E Reports	Annually	PMOs	
	Young - Number Ethnic - Number		3050 3050	7620 5080	Project M&E Reports	Annually	PMOs	
Outcome 3. Improved Climate resilient infrastructure and Rural Environment	2.2.6 Households reporting improved physical access to markets, processing and storage facilities Households reporting improved physical access to markets Households reporting improved physical access to processing facilities Households reporting improved physical access to storage facilities		7% 8% 8%	15% 20% 20%	Household survey	Baseline,Mid-term and Completion	PMOs	Adequate participation in climate related information training (A)
Output 3.1 Improved infrastructure and systems for climate resilient water and soil management	3.1.4 Land brought under climate-resilient practices Hectares of land - Area (ha)		720	1800	Project M&E Reports	Annually	PMOs	Local leaders and farmers are sensitive of the issue and assessment studies will find adequate sites for rainwater harvest (A)
	Output 3.2 Improved Rural Infrastructure	1.1.2 Farmland under water-related infrastructure constructed/rehabilitated Hectares of land - Area (ha)		2880	7200	Project M&E Reports	Annually	PMOs
Output stand alone output: Policy	Policy 1 Policy-relevant knowledge products completed Number - Number		1	3	Project M&E Reports	Annually	PMOs	Commitment of Provincial stakeholders to the policy value of the project

Integrated Project Risk Matrix

Risk Categories and Subcategories	Inherent	Residual
Country Context	Low	Low
Political Commitment		No risk envisaged
The political commitment of both central and local governments to the project goals/objectives have been and will remain persistently strong during the project life. Eradicating absolute poverty by 2020 and realizing inclusive rural transformation to vitalize the rural sectors and rural areas are on top of the government agenda. Necessary policies, various resources, and institutional performances are geared at the provincial and county levels towards aligning with these strategic goals and directions. Meanwhile, there is strong stability and continuity of political party and government leadership and strategies. No major risks are foreseen in terms of political commitment by governments.		
Governance		No risk envisaged
Overall governance at the relevant levels (primary province and county) is strong. There are relevant and adequate rules and procedures guiding the planning and budgeting, management of finance, procurement, staff and institutional performance and accountability, fraud and corruption prevention and conviction. Particularly for poverty reduction related projects, government attaches higher emphasis in accountability and performances. The new rural revitalization strategy envisages continued improvement of rural governance. For this project, the institutional set up and vertical/lateral coordination has been conducive for project management. No major risks are foreseen so far in terms of governance.		
Macroeconomic		No risk envisaged
The macroeconomic situation and prospect of the country has been favorable and optimistic. Despite slowed pace of GDP growth during the last years and some trade frictions ongoing, the quality of development has been increasing as result of economic restructuring and boosting of domestic markets and consumption. Rural development continues to be given increased attention and support through various favorable policies and additional resource allocations. The macro economy shall maintain a stable and steady progress and is generally resilient to external shocks. The economy quickly bounced back from slow-down of the first two quarters due to 2020 COVID-19 pandemic. Consumption and market demand will remain steady growth and continue to anticipate increasing demand on quantity and quality agro-products from rural areas, as result of Government's strategy in boosting both domestic and export markets. Transportation and logistics condition continue to improve providing conducive marketing environment for rural products. No major risks are foreseen so far in terms of macroeconomic dimension.		
Fragility and Security	Low	Low
Risk: i) Animal diseases such as the prevailing swine fever will have some impact to the pig production in the project area; (ii) Human epidemic such as the Novel Coronavirus may occur but will mostly be managed in short duration, so should not have major impact to the project.	Low	Low
Mitigations: i) Project counties and business entities involved in pig production will continue to undertake necessarily measures to prevent the occurrence of		

swine fever in their localities; (ii) County governments continue to take due considerations of disaster preparedness in their budgetary and management planning, taking lessons from the recent COVID-19 epidemic. Project has included such activities to enhance preparedness and responsive measures		
Sector Strategies and Policies	Low	Low
Policy alignment		No risk envisaged
The project is well aligned with the government strategy and policies relating to rural development and poverty reduction. The core focus of the project “poverty reduction through inclusive farmer cooperatives and pro-poor value chain development” is a top priority of government’s most recent rural revitalization strategy. Governments expect IFAD project to add value by demonstrating innovative ideas and practices that can contribute to the poverty reduction and inclusive rural transformation efforts of the government. The focuses of the project on sustainable benefit generation for and sharing with relatively poor population, role of women and youth as well as thriving private sector and farmer organizations etc.. are also at the core of the government policies for rural transformation. No major risks are identified in terms of policy alignment of the project.		
Policy Development and Implementation	Low	Low
Risk: The risks pertain to: (i) the limited responsiveness and thorough implementation of central policies to their full effect, e.g. the Farmer Cooperative Law, mostly due to limited local governance capacity and sectoral/locality particular agendas; (ii) China’s agricultural and rural development has traditionally focused on production/productivity enhancement, with strong emphasis on infrastructure and inadequate attention to post-production/marketing and other rural based non-farm opportunities; (iii) Inadequate incentives/services are putting into place for talents to thrive in rural areas contributing to rural development; (iv) emerging emphasis on new themes that may diminish the focus of the project, such as ICT4D. This may result in cases of local over-production and limited income generation opportunities, which will lead to limited value add and farmers’ income.	Low	Low
Mitigations: (i) The project will pilot models relating to inclusive agribusiness, farmer cooperative standardization and agribusiness/value chain development, which is essential for the implementation and eventual contribution of the program to the relevant government policy agenda; (ii) Professional & technical guidance and support from the provincial and county PMOs and expertise to the pilot is critical and will be mobilised; (iii) Alignment with national agencies will be explored to enhance full implementation of related policies especially those relating to farmer cooperatives. (iv) Special support and improved rural services for rural talents to thrive in their rural based business will be conducive to the realization of rural revitalization agenda. (v) project design adopted framework approach allowing flexibility to adjustment to responding to emerging policy priorities. ICT for ag and rural development has been given adequate space in project design.		
Environment and Climate Context	Moderate	Moderate
Project vulnerability to environmental conditions	Moderate	Moderate
Risk: Most of the project counties are in mountain areas, notwithstanding their differences, each may post different type and degree of following	Moderate	Moderate

environment risks: (i) High risk of geophysical hazards notably earthquakes, floods and landslides are anticipated in the project though their occurrence probability is low; (ii) Soil and water erosion is common in the project area, due to outdated and limited investment and summer torrential rain, and will have impact on productive activities of project; (iii) Inadequate O&M arrangements in place to offset environmental hazards		
Mitigations: (i) Infrastructure improvement of road, land and soil and water conservation will be given high priority in the project investment to ease the situation; (ii) project adopts climate risks analysis and early warning allowing early intervention to minimize risk; (iii) Community O&M groups and extensions services will include awareness and mitigation practices in related risks including training and agronomic best practices;		
Project vulnerability to climate change impacts	Moderate	Moderate
Risk: (i) Increases in temperatures both in summer and winter may increase the magnitude of dry spells and droughts. Seasonal and sporadic droughts, floods and are anticipated in the project areas. Meanwhile it may also reduce the risk of extreme winter. It is identified that the number of frozen days in the ten counties will generally decrease. There was also reported hail incidents in some areas. (ii) More variations in rainfalls quantity and intensity, which may affect the viability of rain-fed agriculture in the absence of irrigation or water harvesting technologies, and may increase the likelihood of floods and landslides with shorter but more intense rainy seasons; (iii) Changes in rainfall patterns: longer days in dry season may increase the risks of droughts and have detrimental consequences for the agricultural production. In contrary, it is also identified that some areas will experience a longer wet season (number of consecutive rainy days).	Moderate	Moderate
Mitigations: (i) The project will finance a set of activities to improve water and irrigation related facilities; (ii) Project will improve farmers' access to weather and climate forecast information and advice on options to make their farming practices more resilient to climate change; (iii) Technical extension services will include agronomic measures responding to climate induced risks		
Project Scope	Low	Low
Project Relevance	Low	Low
Risk: The mains risks pertain to the fact that the benefit generated by the project may not adequately support those economically less active poor households for their increased income, because: (i) income from agricultural production constitute a relative small proportion of the rural people, the project's contribution to their household income increase could be limited; (ii) many remaining poor either have their land transferred or are lack of labour. Similarly, the project ambition to foster development of genuine pro-poor farmer cooperatives might be under achieved due to limitation in resources and technical support, and lack of motivation of small holder participation.	Low	Low

The functioning of the incubation center and continued private sector investment could be short-lived should the project not be able to demonstrate the value of its provisions and models.		
Mitigations: (i) Encouraging contract farming, labor employment, land rent and dividend generated from project invest assets in order to benefit different kind of poor households. (ii) Encourage business plans that take advantage of rural resources based income-generating opportunities for the poor households are also considered eligible for project support. (iii) Involve technical specialists by PMOs and align the project with Government's programme in promoting specialized farmer cooperative. (iv) The businesses of the incubation center and private sector investment will be geared towards the industry/sector with the best market potential and beneficiary/partner participation.		
Technical Soundness	Low	Low
Risk: The risks relating to technical soundness of the project pertain to: (i) technical details of the project models and introduced rural services may not be adequately specific enough for local implementation; (ii) Insufficient understanding of the RBL approach by the relevant implementers on the ground, and misunderstandings about the need for sufficient upfront budget allocation - which may cause delays. (iii) due to parallel financing nature, synergy of government investment with IFAD financing could risk being diminished if not properly planned and budgetary managed.	Low	Low
Mitigations: (i) Project/IFAD will raise awareness and create enough understanding about the principles of the RBL approach, and undertake necessary assessment and safeguard beforehand if and as required; (ii) More frequent and flexible and joint SIS from IFAD/Project to monitor and follow up with the implementation to address the emerging issues and ambiguities on implementation details; (iii) AWPB will be made/coordinated at county level with full engagement of concerned line agencies and budgetary assurance.		
Institutional Capacity for Implementation and Sustainability	Moderate	Low
Implementation Arrangements	Moderate	Low
Risk: The PMOs at province and four out of ten counties are familiar with and have demonstrated good capacity in managing IFAD projects. Nevertheless given the new scope and new features in the project, there is a moderate likelihood that institutional capacity/efforts for implementing and sustaining the operational management may adversely impact the project objective, especially during the initial start-up phase: (i) Project design is innovative in nature and include thematic areas not traditionally areas of competence by government agencies; (ii) the engagement of other line agencies may diminish when due priorities of certain counties are not given to some of the designed focuses, such as youth and gender transformation, climate services, agribusiness and value chain development; (iii) inter-agency coordination may not be effective and may hamper progress of certain activities (infrastructure, rural services, women and youth related activities)	Moderate	Low
Mitigations: (i) Start-up mobilization/training, practical and detailed enough PIM and technical team of PMOs will help quicken on-board of implementation; (ii) Project coordinating functioning at both province and county levels will be monitored and enhanced during implementation;		
Monitoring and Evaluation Arrangements	Moderate	Low

<p>Risk: The province is familiar to IFAD M&E requirement and has the capacity and resources to guarantee robust M&E work for the project. Technical service provider has also been identified to support the project M&E. ICT tools will be explored for project M&E. Overall the M&E risk is low in this project. Nevertheless, the following could be the potential weaknesses: (i) given the multi-layer structure of the project, there could be limitation in cohesion of M&E work and availability/capacity of M&E focal point at all levels; (ii) the PMOs may not demonstrate strong ownership and effective use of M&E services/tool/support/information; (iii) Project offices may have some tendency of complying M&E requirement instead of proactively managing project using M&E as a tool; (iv) inadequate accuracy of data and information if not properly quality assured.</p>	Moderate	Low
<p>Mitigations: i) Project will fully engage a technical team from the province to support the M&E work; (ii) Project Offices should designate staff for ME and undertake regular follow up and analysis to make use of the information collected; (iii) A plan for M&E linked with knowledge management should be developed to give orientation to the overall work, including clarity on roles and how/who to use the M&E information; (iv) Continued follow up and reminder from IFAD to enhance the M&E based learning and policy agenda of the project; (v) IFAD SIS missions will closely monitor and support the performance of project M&E to ensure quality; (vi) project will develop web-based MIS to support M&E work</p>		
Financial Management	Substantial	Moderate
Organization and Staffing	Moderate	Moderate
<p>Risk: Training for government finance staff is a major constraint that is affecting the accounting reforms and its implementation. Staff from line ministries is also lacking experience with the new procedures.</p>	Moderate	Moderate
<p>Mitigations: The PPMO organization structure will be composed of a Project Director who has the overall responsibility for the project, and a Finance Manager who has financial responsibility. An Accountant and a Cashier will also staff the finance team of the PPMO. The technical officers in the PPMO will have review and pre-approval functions, similarly at the county PMOs. The finance team of each CPMO will be composed of one Accountant with overall financial responsibility at the county level.</p>		
Budgeting	Low	Low
<p>Risk: Budgets lack details. Much of the expenditure is off the budget. There are gaps between the approved budget and the final execution. Such Discrepancies are for both revenue and spending.</p>	Low	Low
<p>Mitigations: The Hunan PPMO, after consultations with project stakeholders, shall prepare its annual budget, linking all the planned activities to the disbursement categories of the Schedule II of the Financing Agreement. This exercise will take place in advance of the preparation of the national budget to ensure that the required Government funds are timely allocated. All financing sources of the project should be clearly stated in a consolidated budget. Counterpart funding will be allocated for the project by province, counties and districts. The government will ensure that counterpart funds are contained in the domestic fiscal allocations for each county and that they are released for the project on time. The counterpart funding will be</p>		

maintained in the Treasury Accounts of the counties and will be used to pre-finance eligible expenditures of the project as well.		
Funds Flow/Disbursement Arrangements	Low	Low
Risk: The 1994 Budget Law has strengthened the redistributive role played by the Central Government. There are gaps in the control and financial risks at the local level, Analysis of cash and asset position made to government contains significant omissions.	Low	Low
Mitigations: No action proposed.		
Internal Controls	Moderate	Moderate
Risk: Reconciliation with bank account statements only takes place with the final accounts, after the budget year has closed. New procedures have been introduced (for instance, Procurement and Accounting). The administration, accounting and reporting of the project will be set up in accordance with Circular No. CAIJI (2011)-10: "Provisional Measures for Financial Management of Projects Financed by Loans and Grants from International Financial Organizations" issued in 2011 by the Ministry of Finance.	Moderate	Moderate
Mitigations: The internal control arrangements for H2RDP should consider: (a) competent personnel with clear responsibilities and adequate segregation of duties; (b) adequate financial records management system with complete and accurate audit trail; (c) physical safeguard including regular verifications and controls for assets and financial documents of the project; (d) random independent reviews; (e) clear procedures for timely monitoring and financial reporting from the Implementing Agencies of the project. The Provincial PMO shall define the appropriate internal controls in the Financial Management Manual, as part of the PIM.		
Accounting and financial reporting	Moderate	Moderate
Risk: Government accounting is still under reform to comply with international standards and the accrual basis of accounting. Financial systems only capture and report on the most basic financial data. It is difficult for the central authority to monitor outlays and track the use of intergovernmental fiscal transfers.	Moderate	Moderate
Mitigations: The project will procure a web-based integrated software to support the core management functions at the central and county levels, such as business plan development, financial management and project monitoring and evaluation. The financial management module of the integrated software will comply with the IPSAS accrual basis of accounting and will have the functionality to report by disbursement category, project component and financing sources at each level of implementation.		
External Audit	Moderate	Moderate
Risk: The National Audit office (NAO) has strengthened relevant rules, issued standards and provided trainings to improve the professional skills of auditors. Auditing bodies at the local level are not fully effective. The audits are focused more in compliance.	Moderate	Moderate
Mitigations:		

H2RDP's annual accounts will be audited by the Hunan Provincial Audit Office (HPAO) on an annual basis in accordance with International Standards on Auditing (ISA) and following the IFAD Handbook for Financial Reporting and Auditing. The audited project financial statements together with the auditor's opinion (following ISA 705) will be submitted to IFAD in English within six months from the end of the fiscal year. The HPAO is constituted as an independent body under the National Audit Office (NAO). The NAO delegates to the Provincial Audit Offices (PAOs) the external audits of provincial donor-funded projects in China. IFAD has previous experience with other PAOs, and these audit arrangements are deemed acceptable to IFAD.		
Project Procurement	Moderate	Low
Legal and Regulatory Framework	Moderate	Low
Risk: 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.	Moderate	Low
Mitigations: 1). Review periodically the application procurement in accordance with the national procurement law, regulation and implementation policies. 2). Review and clear project procurement plan (consolidated) encouraging the use of competitive procurement methods 3). Provide consolidated procurement information on project website (opportunities and awards) 4). Ensure waiver for RBL component clearly articulates provision waiver or specific provision in the general conditions in reference to procurement.		
Accountability and Transparency	Moderate	Low
Risk: 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.	Moderate	Low
Mitigations: 1). Provide confidential report of complains received, under investigation and resolved. 2). Establish appropriate level of procurement reviews post and prior based on risk 3). Identify and report on risk flags during procurement supervision 4). Use IFAD standard bidding documents, which include provisions for prohibitive practises and safeguards 5). Ensure waiver for RBL component clearly articulates provision waiver or specific provision in the general conditions in reference to procurement conditional upon strengthening reporting of prohibitive practises, misprocurement and eligible expenditures associated with this.		
Capability in Public Procurement	Moderate	Low
Risk: 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.	Moderate	Low
Mitigations: 1). Retain procurement professional to support intermittently		

2). Periodic training and support to be provided to various implementing agencies teams.		
3). Ad-hoc offsite coaching by IFAD accredited procurement consultant.		
Public Procurement Processes	Moderate	Low
Risk: 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.	Moderate	Low
Mitigations: 1). To be assessed in 2021 through the supervision mission (1st year of operations) 2). RBL component shall guided evidence and targeting outlined in the 3rd party independent validation report and the project audit report		
Environment, Social and Climate Impact	Low	Low
Biodiversity Conservation		No risk envisaged
The project will not undertake activities that may cause significant threats to or the loss of biodiversity and ecosystem and its services. In fact the project activities will help to conserve soil and water resources, promote the production of quality and diversified locally specialize products/food. By adopting good agricultural practices, the project will also be conducive to the sustainable use of natural resources.		
Resource Efficiency and Pollution Prevention	Low	Low
Risk: Project triggered risks pertain to: (i) Soil and water pollution was reported in the project areas from agricultural intensification and livestock development, in the nature of heavy metal and chemicals residues; (ii) Project activities include reclaiming barren hills (e.g. tea plantation in Guzhang), construction of rural roads, small-scale irrigation works and agro-processing facilities may cause soil and water erosion is not properly managed; ay cause soil erosion;	Low	Low
Mitigations: (i) Relevant rules and by-laws of government in water resources management/utilization, pollution control and food safety will be followed during project implementation; (ii) Business plans will adopt, as much as possible, food quality and safety as part of their marketing and value chain development objectives; (iii) Government will also conduct its own Environment Impact Assessment for project and explore measures to mitigate perceived risks		
Cultural Heritage		No risk envisaged
The project activities do not foresee impact to degradation or loss of resources of historical, religious or cultural significance.		
Indigenous People		No risk envisaged
About 30% of the population in the project area belong to ethnic minority group. Ethnic minorities in the project area are in general well integrated in the existing socio-economic context, have livelihood strategies similar to those of the other rural populations, are not excluded from existing economic opportunities, are not discriminated, and have not distinct needs from the rest of the population. They are vulnerable not because belonging to an ethnic minority group, but because they live in poor and not well developed areas. Government policies targeting rural poor and		

vulnerable households do not differentiate based on ethnicity, but target based on poverty indicators. Program will thus give special emphasis to ethnic minorities to enhance their participation in the program, subsequently their awareness, economic capacity, and social status.		
Labour and Working Conditions		No risk envisaged
The project will be implemented following the national laws and regulations which shall offer protection to the target group of their labor rights and work safety. Any employment will be on voluntary basis and third party services will be procured on competitive basis and following relevant rules and regulations. The project will provide particular emphasis for empowering women in their social and economic participation, benefit and status, thus contributing to their social and household status to minimize gender based violence towards them.		
Community Health and Safety		No risk envisaged
The project will be implemented following the national regulations and standards in terms of hazard prevention to the communities. Contract terms for infrastructures usually include provisions for consideration of safety and health. Agriculture activities will not impact drinking water safety. Food safety and nutrition will be one of the pursuits of project supported production interventions.		
Physical and Economic Resettlement	Low	Low
Risk: There is some risk of economic displacement by conversion of farmland to infrastructure sites such as water pond and pools.	Low	Low
Mitigations: Project related infrastructure will be limited to small areas and no farmer affected will lose more than 10% of his/her farmland. Transparent, informed and documented discussions with all farmers benefiting from planned infrastructure will be made to reach informed consent. Compensations will be made either by transferring land user rights from others or long term cash subsidy to affected farmers. Government regulations prescribes such prior informed processes and consent decisions.		
Greenhouse Gas Emissions		No risk envisaged
The project will generally contribute to the reduction of GHG as result of promoting carbon sequestration crops. The project activities will not involve excessive CO2 emissions.		
Vulnerability of target populations and ecosystems to climate variability and hazards	Low	Low
Risk: The project will not cause but minimize vulnerability of target groups and ecosystems to climate variability and hazards, this will be achieved through improvement of water and soil conservation infrastructure, adoption of climate adaptive varieties, technologies and production practices, extension of related knowledge to farmers.	Low	Low
Mitigations: Program implementation will follow the technical requirements spelled out in the relevant rules and by-laws of the governments, and technical advices of professionals to minimize negative impact that may exacerbate the vulnerability of the target populations.		
Stakeholders	Low	Low
Stakeholder Engagement/Coordination	Low	Low

<p>Risk: The risk on stakeholder engagement pertain to: (i) ad-hoc consultation at design and inadequate involvement during implementation of line agencies leading to delayed implementation or sub-standard results for the RBL approach; (ii) Lack of participation or technical support from provincial level of offices responsible for agro-industry development to guide implementation and learn from project experience so to maximize the project benefit; (iii) limited incentives to and mobilization of other line/technical agencies and partners for aligning with project to build synergy, such as rural finance and climate service, women and youth organizations; (iv) limitation in full engagement of private sector and farmer cooperatives due to lack of publicity or transparency and their business coverage, or particular preference of county government on sub-sectors for project support.</p>	Low	Low
<p>Mitigations: (i) Adequate consultation and assessment will be made at or after design to bring the relevant partners on board and to the same understanding; (ii) Transparency on project support and financing rules will be maintained through proper dissemination of information during project implementation; (iii) Business plans will be diversified to avoid narrowly focusing on a few products; (iv) Project workshops and meetings shall include all stakeholders as and when possible. (v) Project management offices will reach out to all relevant partners to call for application of business plans.</p>		
<p>Stakeholder Grievances</p>	Low	Low
<p>Risk: Systems and opportunities are in place for stakeholders to express their opinions and complaints emerged during their interaction and participation of the project. Major project procurements are disclosed for publicity before deals are confirmed. Project Apps accepts feedback from users. Government agencies have open channels to receive complaints and reports of misconduct during project implementation. Regular project workshop involves relevant stakeholders. The risk of suppressed or unattended stakeholder complaints is minimal.</p>	Low	Low
<p>Mitigations: VIGs will conduct regular notifications to the villagers on the planned activities and means/criteria of participation</p>		