

Signatura: EB 2021/134/R.39/Rev.1  
Tema: 19 b) i) b)  
Fecha: 30 de diciembre de 2021  
Distribución: Pública  
Original: Inglés

**S**



Invertir en la población rural

## **Informe del Presidente**

### **Propuesta de préstamo a la**

### **República de la India**

### **Proyecto de Dinamización de las Empresas Rurales**

N.º de identificación del proyecto: 2000003737

#### **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 54591 2516  
Correo electrónico: n.brett@ifad.org

**Ulaç Demirag**  
Director en el País  
Tel.: (+91) 11 4653 2250  
Correo electrónico: u.demirag@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 — 134.º período de sesiones  
Roma, 13 a 16 de diciembre de 2021

---

Para **aprobación**

# Índice

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

## 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:	Han Ulaş Demirag
Coordinador en el País:	Meera Mishra
Técnico Principal:	Mylene Kherallah
Oficial de Finanzas:	Norpulat Daniyarov
Especialista en Clima y Medio Ambiente:	Kisa Mfalila
Oficial Jurídica:	Itziar Miren García Villanueva

---

## **Acrónimos y siglas**

COSOP	Programa sobre Oportunidades Estratégicas Nacionales
COVID-19	enfermedad por coronavirus
IDG	índice de desarrollo en relación con el género
ODS	Objetivos de Desarrollo Sostenible
OA	plan operacional anual
SyE	seguimiento y evaluación
TIRE	tasa interna de rendimiento económico
UGP	unidad de gestión del proyecto
UGPD	unidad de gestión del proyecto del distrito
UPASAC	Uttarakhand Parvatiya Aajeevika Sanvardhan Company
VAN	valor actual neto

## Resumen de la financiación

<b>Institución iniciadora:</b>	FIDA
<b>Prestatario/Receptor:</b>	República de la India
<b>Organismo de ejecución:</b>	Departamento de Desarrollo Rural, Gobierno de Uttarakhand
<b>Costo total del proyecto:</b>	USD 378,0 millones
<b>Monto del préstamo del FIDA:</b>	USD 105,0 millones <sup>1</sup>
<b>Condiciones del préstamo del FIDA:</b>	Condiciones ordinarias
<b>Cofinanciadores:</b>	Instituciones financieras nacionales, el sector privado local y los beneficiarios; Convergencia con los planes gubernamentales y el Gobierno del estado de Uttarakhand.
<b>Monto de la cofinanciación:</b>	Bancos: USD 185,8 millones Sector privado: USD 0,6 millones Uttarakhand Parvatiya Aajeevika Sanvardhan Company: USD 0,3 millones Convergencia: USD 47,9 millones
<b>Condiciones de la cofinanciación:</b>	Por determinar
<b>Contribución del prestatario/receptor:</b>	USD 24,3 millones
<b>Contribución de los beneficiarios:</b>	USD 14,1 millones
<b>Monto de la financiación del FIDA para el clima:</b>	USD 17,7 millones
<b>Institución cooperante:</b>	FIDA

<sup>1</sup> Incluye USD 44,83 millones en cancelaciones parciales de dos proyectos que habían sido solicitados por la República de la India: de la Propuesta de préstamo a la República de la India para el Proyecto de Mitigación de los Efectos de las Sequías en Andhra Pradesh (2016/119/R.24/Rev.1 aprobado en diciembre de 2016; monto cancelado: USD 33,33 millones) y del Proyecto de Fomento de los Medios de Vida y Empoderamiento de las Poblaciones Tribales en Jharkhand (EB 2012/106/R.19/Rev.1, aprobado en septiembre de 2012; monto cancelado: USD 11,50 millones). La propuesta de volver a comprometer los fondos cancelados se ajusta a las normas y procedimientos aprobados por la Junta Ejecutiva en la "Revisión del planteamiento del FIDA respecto de la cancelación de los préstamos o donaciones aprobados" en su 111.º período de sesiones (EB 2014/111/R.12/Rev.1).

## Recomendación de aprobación

Se invita a la Junta Ejecutiva a que apruebe la recomendación sobre la propuesta de financiación al Gobierno de Uttarakhand (India) para el Proyecto de Dinamización de las Empresas Rurales, que figura en el párrafo 53.

### I. Contexto

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

1. **Contexto estadual y nacional.** La India ha avanzado considerablemente durante el periodo 2005-2016<sup>2</sup> en su objetivo de reducir a la mitad las múltiples dimensiones de la pobreza, lo que se traduce en más de 270 millones de personas que ya no están en situación de pobreza. No obstante, el país sigue registrando el mayor número de personas que viven en la pobreza de todo el mundo (364 millones), una situación que ha empeorado debido a la pandemia de la enfermedad por coronavirus (COVID-19) y que requiere aumentar los esfuerzos de manera constante para poder mantener los avances logrados con anterioridad.
2. Uttarakhand, un estado norteño de la India, tiene un PIB de 2,5 billones de rupias indias (USD 34 000 millones) (2018-19). En 2015 la tasa de crecimiento anual del producto interno alcanzó el 37,4 %, pero desde entonces ha disminuido al 10,4 % (2019). Uttarakhand comprende dos divisiones administrativas y 13 distritos, 10 de los cuales están situados en zonas de colinas y los otros tres, en regiones de tierras bajas. Si bien las zonas cultivables representan menos del 15 % de la superficie de la tierra, alrededor de la mitad de la población se dedica a la agricultura.
3. El Gobierno central y del estado han desplegado diversas políticas encaminadas a hacer frente al desafío del desempleo. El estado cuenta con un amplio margen para promover el desarrollo empresarial basado en agrupaciones en el sector de la agricultura, en otros, con el fin de garantizar la obtención de mayores ingresos para las comunidades rurales. El Proyecto de Apoyo Integrado a los Medios de Vida, recientemente finalizado, es un proyecto emblemático del Gobierno de Uttarakhand que ha repercutido positivamente en el bienestar y los medios de vida de las personas pobres que habitan en el estado. El Gobierno de Uttarakhand desea reproducir los elementos clave de ese proyecto en otros lugares del estado.

#### **Aspectos específicos relativos a los temas transversales que el FIDA debe incorporar de forma prioritaria**

4. En consonancia con los compromisos transversales asumidos en la Undécima Reposición de los Recursos del FIDA (FIDA11), el proyecto ha sido validado de la siguiente manera:
  - incluye financiación para el clima, y
  - tiene en cuenta a los jóvenes.
5. **Género e inclusión social.** La India ocupa el puesto 95 de un total de 129 países en el índice de desarrollo en relación con el género (IDG). En Uttarakhand, el IDG mejoró de 0,457 en 1996 a 0,647 en 2006, como reflejo de una mejora general en las relaciones de género. Sin embargo, las mujeres siguen enfrentándose a dos grandes dificultades: la gran diferencia de ingresos anuales per cápita y la elevada carga de trabajo. Debido a que la migración económica de los hombres desde las zonas rurales es generalizada, las mujeres siguen asumiendo la carga principal del cuidado de sus familias.

<sup>2</sup> Calculado mediante el índice de pobreza multidimensional.

6. **Jóvenes.** Los jóvenes representan casi un tercio de la población de la India. Un gran número de jóvenes no cualificados de Uttarakhand —y del país en general— emigran en busca de mejores oportunidades de empleo. Esta tendencia predomina en los distritos montañosos del estado. La migración es tanto estacional como de larga duración como consecuencia de la falta de puestos de trabajo locales. A pesar de la fuerte tasa de crecimiento económico del estado, cada vez hay más solicitantes de empleo que no pueden acceder a un trabajo productivo y remunerado.
7. **Clima y medio ambiente.** Según los pronósticos, el cambio climático y su variabilidad seguirán intensificándose, lo que se traducirá en un aumento de los fenómenos meteorológicos extremos, como las sequías, las inundaciones y las catástrofes naturales. Esto, a su vez, agravará la erosión del suelo en las zonas montañosas del estado, donde gran parte de la población rural pobre depende de los recursos naturales y de la agricultura de secano. El fomento de una producción basada en agrupaciones, centrada en cadenas de valor de poco volumen y alto valor, sostenibles desde el punto de vista medioambiental y resilientes al clima, constituye un enfoque adecuado y climáticamente inteligente para el desarrollo del estado, con potencial para desarrollar la resiliencia climática en zonas geográficas más amplias.
8. **Nutrición.** El estado nutricional de Uttarakhand ha mejorado considerablemente en las dos últimas décadas. Sin embargo, a pesar de la disminución de las tasas de retraso del crecimiento e insuficiencia ponderal, la malnutrición infantil sigue siendo un problema, al igual que la anemia entre las mujeres. Los cultivos y las cadenas de valor que se promueven en el marco del Proyecto de Dinamización de las Empresas Rurales tienen en cuenta la nutrición, y la promoción de la cadena de valor se centrará en, por un lado, mejorar el consumo en los hogares de los cultivos de alta densidad nutricional y, por el otro, generar un excedente comercializable. Además, en el marco del proyecto se formularán estrategias destinadas a combatir la malnutrición entre los niños y las mujeres mediante asociaciones institucionales, especialmente con los Servicios Integrados para el Desarrollo del Niño.

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

9. Las razones que justifican la actuación del FIDA en el estado radican en la posibilidad de aprovechar i) la fuerza de las instituciones creadas en el marco del Proyecto de Apoyo Integrado a los Medios de Vida, respaldado por el FIDA, y crear instituciones autosuficientes que impulsen la transformación de los medios de vida en el estado; ii) la estrecha colaboración existente con el Gobierno del estado, especialmente con la Misión de Medios de Vida Rurales del Estado de Uttarakhand, al objeto de transferir las enseñanzas extraídas del Proyecto de Apoyo Integrado a los Medios de Vida y de otros proyectos para ampliar la escala de las buenas prácticas a todo el estado, y iii) los conocimientos y la experiencia a fin de aunar esfuerzos con el Gobierno de Uttarakhand para pasar de la agricultura y los modelos de subsistencia a modelos que fomenten las cadenas de valor y las iniciativas empresariales que tienen una repercusión duradera en la economía local y en la migración, al tiempo que reducen la vulnerabilidad a las perturbaciones climáticas.
10. El enfoque basado en agrupaciones que se propone para el Proyecto de Dinamización de las Empresas Rurales forma parte de una estrategia nacional dirigida a crear organizaciones de productores rurales que garanticen un volumen y una calidad adecuados de productos consolidados en la cadena de valor. Se reconoce ampliamente que este enfoque es esencial para agrupar la producción, garantizar las economías de escala y desarrollar cooperativas formales u organizaciones de productores rurales que puedan actuar como agentes del cambio. Esta forma de agrupación ofrece atractivos beneficios a los agricultores al concentrar los servicios rurales en determinadas zonas y ponerlos a disposición de

amplias redes de agricultores. El objetivo consiste en reducir los costos de transacción y fomentar una mayor eficiencia en las transacciones de mercado, además de una mayor flexibilidad productiva.

11. El Gobierno de la India ha anunciado recientemente varias reformas agrarias importantes, con cuyas metas y objetivos se ajusta el Proyecto de Dinamización de las Empresas Rurales. El marco de intervención del proyecto está en consonancia con los dos proyectos de ley de reforma agraria y el anuncio del Presupuesto de la Unión, que comprende: i) la promoción y el fomento de 10 000 organizaciones de productores rurales (Presupuesto de la Unión 2019-2020); ii) la Ley de Promoción y Facilitación del Comercio de Productos Agrícolas de 2020, y la Ley relativa al Acuerdo (empoderamiento y protección) de los agricultores sobre la garantía de los precios y los servicios agrícolas, 2020. El objetivo de esta legislación es aumentar las opciones de comercialización para los agricultores, mejorar su poder de negociación, permitir la búsqueda de precios competitivos para los productos agrícolas y aumentar los ingresos de las explotaciones.
12. El FIDA acumula una amplia y fructífera experiencia de trabajo con pequeños agricultores en la promoción de cadenas de valor de lucha contra la pobreza y climáticamente inteligentes en la India y otros países. Tiene la capacidad de aprovechar los conocimientos técnicos y mundiales sobre las cadenas de valor y los enfoques que dan prioridad al mercado para reforzar las capacidades en el estado. Además, el FIDA está plenamente comprometido con el objetivo estratégico del Gobierno de la India de duplicar los ingresos de los agricultores, aspecto que está plasmado en el Programa sobre Oportunidades Estratégicas Nacionales (COSOP) para 2018-2024.

## **B. Enseñanzas extraídas**

13. A continuación, se resumen las principales enseñanzas extraídas de diversos proyectos respaldados por el FIDA en la India y la subregión, así como las recopiladas de la sociedad civil del país. Entre ellas se encuentra la necesidad de: i) aprovechar los recursos del Gobierno mediante la convergencia<sup>3</sup>; ii) aprovechar las instituciones de la comunidad como vehículos que permitan llevar a cabo las intervenciones del Gobierno en zonas remotas; iii) adoptar un enfoque basado en agrupaciones que dé prioridad al mercado con el fin de aumentar de forma sostenible los ingresos de los agricultores; iv) fomentar el desarrollo institucional de base como elemento esencial para obtener buenos resultados en la comercialización de la pequeña agricultura, y v) empoderar a las mujeres como elemento clave para lograr un bienestar familiar sostenible.

## **II. Descripción del proyecto**

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

14. El objetivo del Proyecto de Dinamización de las Empresas Rurales consiste en ayudar a duplicar los ingresos de los hogares rurales y reducir la migración por motivos de necesidad desde las zonas rurales. El objetivo de desarrollo es aumentar la resiliencia de los hogares rurales mediante la diversificación de sus fuentes de ingresos a través de la intensificación de los sistemas de producción basados en agrupaciones y resilientes al clima de las cadenas de valor seleccionadas. Otro de sus objetivos consiste en el fomento de empresas agrarias y no agrarias y el desarrollo de un ecosistema de apoyo. La intensificación de las empresas agrarias se logrará prestando apoyo a los grupos comunitarios y a sus estructuras federadas con miras a promover la producción basada en agrupaciones mediante cadenas de valor adecuadas, en función de la demanda del mercado.

---

<sup>3</sup> La convergencia es el proceso de potenciar los beneficios para los hogares del proyecto que se obtienen gracias a los programas gubernamentales y de los departamentos competentes. La autoridad encargada de la ejecución del proyecto dirige el proceso mediante la creación de sólidas asociaciones con los departamentos pertinentes.

15. El proyecto se basará en la labor realizada en el marco del Proyecto de Apoyo Integrado a los Medios de Vida en 44 bloques de desarrollo comunitario pertenecientes a 11 distritos, así como en el marco de la Misión de Medios de Vida Rurales del Estado de Uttarakhand, que se está llevando a cabo en los 95 bloques de desarrollo comunitario de los 13 distritos.
16. Se prevé que el proyecto beneficie a un total de 560 000 hogares, es decir, 2,7 millones de personas, en su mayoría pequeños agricultores y hogares sin tierras, que incluyen a los emigrantes retornados afectados por la pandemia de la COVID-19. En los hogares que conformarán el grupo objetivo, un 60 % de los participantes serán mujeres y un 35 %, jóvenes. La mayoría de los beneficiarios son pequeños agricultores (con menos de 1,0 ha), ganaderos, microempresarios, productores no agrarios, trabajadores del sector de los servicios, peones agrícolas y personas dedicadas a otras actividades.
17. Los pequeños agricultores se dividirán en tres categorías: extremadamente pobres<sup>4</sup>, pobres y con orientación comercial. De la totalidad de los beneficiarios, el 80 % pertenecerá a las dos primeras categorías, cada una con un 40 %, mientras que el 20 % restante pertenecerá a la tercera. En el marco del proyecto también se beneficiarán 10 000 hogares en situación de pobreza extrema, a los que se atenderá a través de un paquete de apoyo independiente.

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

18. El objetivo del proyecto se alcanzará trabajando en favor de tres efectos directos: i) intensificación de la producción agrícola de los hogares rurales y promoción de las empresas agrarias y no agrarias con la consiguiente creación de oportunidades de empleo; ii) fortalecimiento de la capacidad de las organizaciones comunitarias y las asociaciones, y iii) fomento de un ecosistema de promoción empresarial propicio.
19. **Componente 1. Desarrollo de agrupaciones inclusivas.** El componente se ejecutará a través de dos subcomponentes, a saber: el subcomponente 1.1, de diversificación de los medios de vida y desarrollo empresarial, y el subcomponente 1.2, de fortalecimiento institucional de las organizaciones comunitarias y las asociaciones. El objetivo del subcomponente 1.1 consiste en desarrollar las capacidades de cada hogar agrícola, de los grupos de autoayuda y de las agrupaciones de productores con el fin de diversificar las oportunidades de subsistencia. El objetivo del subcomponente 1.2 consiste en reforzar la capacidad de las organizaciones comunitarias a fin de que lleguen a un mayor número de hogares y se conviertan en instituciones agrícolas viables e inclusivas.
20. **Componente 2. Ecosistema propicio para el desarrollo empresarial.** El componente se ejecutará a través de dos subcomponentes: El subcomponente 2.1, de fortalecimiento de los servicios de apoyo y de las infraestructuras de mercado, tiene por objeto crear las condiciones necesarias para el desarrollo de los medios de vida, las empresas y las cadenas de valor mediante la creación de infraestructuras de mercado de zonas remotas, la prestación de servicios de apoyo y la ampliación de escala de un mecanismo de incubación para jóvenes. El objetivo del subcomponente 2.2 consiste en prestar apoyo a las actividades del proyecto facilitando el acceso a los servicios financieros.
21. **Componente 3. Gestión del proyecto, seguimiento y evaluación (SyE) y gestión de los conocimientos.** Se establecerá una unidad de gestión del proyecto (UGP) tanto a nivel de estado como de distrito. La UGP a nivel de estado estará dirigida por un director de proyecto y a nivel de distrito, por gerentes del proyecto de cada uno de los 13 distritos. La UGP se encargará de la convergencia

<sup>4</sup> Los grupos extremadamente pobres incluyen a mujeres solteras, hogares encabezados por mujeres, personas con discapacidad, campesinos sin tierra, trabajadores agrícolas, castas registradas y tribus registradas.



con los programas y proyectos gubernamentales que prestarán un apoyo activo a la ejecución del proyecto, tanto desde el punto de vista técnico como financiero. Un comité de alto nivel se encargará de la supervisión estratégica.

### **C. Teoría del cambio**

22. Según la teoría del cambio, los dos principales factores que explican la persistencia de los elevados niveles de pobreza rural son los siguientes: i) los sistemas agrícolas tradicionales, sometidos a los riesgos y efectos del cambio climático, que se traducen en una baja productividad, un volumen insuficiente de productos comercializables y una escasa rentabilidad, y ii) la falta de un entorno propicio para la comercialización de los productos de las explotaciones agrícolas y el desarrollo de las empresas, con una inversión limitada en servicios de apoyo que promuevan un mejor nivel de vida, especialmente en las zonas rurales de montaña.
23. Mediante este proyecto se combinarán tecnologías, prácticas y métodos de producción eficientes para reducir la carga de trabajo. Teniendo en cuenta las dificultades que afrontan los jóvenes de ambos sexos a la hora de encontrar oportunidades de trabajo remunerado en el estado, así como el nivel de migración por motivos de necesidad, lo que se pretende con el proyecto es crear oportunidades a corto y largo plazo para los jóvenes. Para ello, se creará un cuadro de empresarios agrícolas y proveedores de servicios que se encargarán de prestar servicios en zonas remotas. Para hacer frente a las inclemencias del cambio climático, el proyecto confluirá con las intervenciones del Departamento de Agricultura y el Departamento de Desarrollo de Cuencas Hidrográficas del Gobierno de Uttarakhand, que aprovecharán las actividades relacionadas con el desarrollo de las cuencas hidrográficas que se ejecutaron en el marco del Proyecto de Apoyo Integrado a los Medios de Vida. El Proyecto de Dinamización de las Empresas Rurales incorporará además componentes relacionados con la conservación del suelo y el agua y abordará directamente los desafíos que plantea el cambio climático mediante intervenciones de adaptación al mismo. Por último, gracias a un entorno propicio se garantizará un flujo constante de jóvenes innovadores y emprendedores y de emigrantes interesados en dedicarse a actividades agrarias y no agrarias. Se espera que estos esfuerzos ayuden a duplicar los ingresos de los hogares rurales y a reducir la emigración por motivos de necesidad.

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

24. El Proyecto de Dinamización de las Empresas Rurales contribuye a la consecución de cuatro Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), en particular: el ODS 1 (fin de la pobreza), el ODS 2 (hambre cero), el ODS 5 (igualdad de género) y el ODS 13 (acción por el clima). El proyecto también se ajusta a la Estrategia para el Desarrollo de la Nueva India del Gobierno central, ya que ofrece un apoyo directo a sus motores de transformación rural. En esa estrategia se contempla la posibilidad de duplicar los ingresos de los agricultores, modernizar la agricultura y desarrollar la cadena de valor y las infraestructuras rurales.
25. En el plano institucional, el proyecto está en consonancia con las políticas del FIDA sobre incorporación de las cuestiones de género, nutrición, juventud y clima. Los objetivos y las actividades del proyecto están en consonancia con el único objetivo estratégico del COSOP para 2018-2024, que centra la atención en lograr que los sistemas de producción agrícola y alimentaria en pequeña escala sean remunerativos, sostenibles y resilientes, lo que contribuye al Marco de Cooperación de las Naciones Unidas para el Desarrollo Sostenible de la India (2018-2022).
26. El Proyecto de Dinamización de las Empresas Rurales confluirá con otras iniciativas gubernamentales en curso, especialmente con las del Departamento de Desarrollo Rural y los distintos departamentos competentes, así como con la Uttarakhand

Parvatiya Aajeevika Sanvardhan Company (UPASAC<sup>5</sup>) y los bancos comerciales que conceden préstamos a grupos de autoayuda y empresas agrarias familiares. Para hacer frente a las inclemencias del cambio climático, el proyecto confluirá con los proyectos del Programa de Desarrollo de Cuencas Hidrográficas y el Departamento de Agricultura, que aprovecharán las actividades relacionadas con el desarrollo de las cuencas hidrográficas que se ejecutaron en el marco del Proyecto de Apoyo Integrado a los Medios de Vida, al tiempo que se adoptan medidas en materia de conservación del suelo y el agua. También se forjará una asociación con la Autoridad de Gestión de Desastres del Estado de Uttarakhand, así como con los Servicios Integrados para el Desarrollo del Niño, al objeto de ampliar el suministro de alimentos de gran valor nutritivo y listos para el consumo, preparados por los colectivos de apoyo a los medios de vida.

## E. Costos, beneficios, y financiación

### Costos del proyecto

27. El costo total del proyecto asciende a USD 378 millones en un período de siete años. El monto total de la financiación para el clima concedida por el FIDA a este proyecto se prevé en USD 17,7 millones, lo que representa aproximadamente el 17 % de los USD 105 millones de la financiación del FIDA (de los cuales USD 44,83 millones proceden de fondos cancelados de ciclos anteriores del Sistema de Asignación de Recursos basado en los Resultados, en consonancia con la Política de Reestructuración del FIDA).

#### Cuadro 1

#### Costos del proyecto desglosados por componente, subcomponente y entidad financiadora

(en miles de dólares de los Estados Unidos)

Componente/ Subcomponente	FIDA		Otros cofinanciadores		Beneficiarios		Prestatario/Recept or:		Total	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
<b>1. Desarrollo de agrupaciones inclusivas</b>										
1.1 Diversificación de los medios de vida y desarrollo empresarial	32 544	42,4	34 852	45,4	4 769	6,2	4 578	6,0	76 742	20,3
1.2 Fortalecimiento institucional de las organizaciones comunitarias y las asociaciones	32 742	67,2	94	0,2	9 342	19,2	6 549	13,4	48 727	12,9
<b>Subtotal</b>	<b>65 286</b>	<b>52,0</b>	<b>34 946</b>	<b>27,9</b>	<b>14 111</b>	<b>11,2</b>	<b>11 127</b>	<b>8,9</b>	<b>125 469</b>	<b>33,2</b>
<b>2. Ecosistema propicio para el desarrollo empresarial</b>										
2.1 Fortalecimiento de los servicios de apoyo y las infraestructuras de mercado	10 552	63,8	1 794	10,9	-	-	4 182	25,3	16 528	4,4
2.2 Apoyo a los servicios financieros	6 275	3,1	197 894	96,6	-	-	635	0,3	204 804	54,1
<b>Subtotal</b>	<b>16 827</b>	<b>7,6</b>	<b>199 688</b>	<b>90,2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 817</b>	<b>2,2</b>	<b>221 332</b>	<b>58,5</b>
<b>3. Gestión del proyecto, SyE y gestión de los conocimientos.</b>										
3.1 Gestión del proyecto	19 602	71,2	-	-	-	-	7 699	28,8	27 301	7,2
3.2 SyE y gestión de los conocimientos	3 285	83,2	-	-	-	-	661	16,8	3 946	1,0
<b>Subtotal</b>	<b>22 887</b>	<b>72,7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 360</b>	<b>27,3</b>	<b>31 247</b>	<b>8,3</b>
<b>Total</b>	<b>105 000</b>	<b>27,8</b>	<b>234 634</b>	<b>62,1</b>	<b>14 111</b>	<b>3,7</b>	<b>24 304</b>	<b>6,4</b>	<b>378 049</b>	<b>100,0</b>

<sup>5</sup> La UPASAC es una empresa de capital riesgo social registrada bajo la sección 8 de la Ley de Sociedades que cuenta con el apoyo del Departamento de Desarrollo Rural del Gobierno de Uttarakhand.

**Cuadro 2**  
**Costos del proyecto desglosados por categoría de gasto y entidad financiadora**  
(en miles de dólares de los Estados Unidos)

<i>Categoría de gasto</i>	<i>Préstamo del FIDA</i>		<i>Otros cofinanciadores</i>		<i>Beneficiarios</i>		<i>Prestatario/Receptor:</i>		<i>Total</i>
	<i>Monto</i>	<i>%</i>	<i>Monto</i>	<i>%</i>	<i>Monto</i>	<i>%</i>	<i>Monto</i>	<i>%</i>	<i>Monto</i>
<b>Costos de inversión</b>									
1. Capacitación	11 004	54,1	8 923	43,9	-		406	2,0	20 332
2. Consultorías, estudios y asistencia técnica	12 801	70,0	-	0,0	-		5 486	30,0	18 288
3. Bienes, servicios e insumos	21 451	45,3	16 733	35,3	3 212	6,8	6 006	12,7	47 402
4. Donaciones y subsidios	36 617	57,9	11 100	17,6	10 899	17,2	4 598	7,3	63 213
5. Fondos de crédito y garantía	2 243	1,1	197 543	98,9	-		-	-	199 786
Total de costos de inversión	84 116	24,1	234 299	67,1	14 111	4,0	16 496	4,7	349 021
<b>Gastos periódicos</b>									
1. Sueldos y prestaciones	15 397	70,0	-	-			6 602	30,0	21 999
2. Gastos operacionales	5 487	78,1	336	4,8			1 207	17,2	7 029
Total de gastos recurrentes	20 884	71,9	336	1,2	-		7 809	26,9	29 028
<b>Total</b>	<b>105 000</b>	<b>27,8</b>	<b>234 634</b>	<b>62,1</b>	<b>14 111</b>	<b>3,7</b>	<b>24 304</b>	<b>6,4</b>	<b>378 049</b>

**Cuadro 3****Costos del proyecto desglosados por componente, subcomponente y año del proyecto**

(en miles de dólares de los Estados Unidos)

Componente	Primer año (2022)		Segundo año (2023)		Tercer año (2024)		Cuarto año (2025)		Quinto año (2026)		Sexto año (2027)		Séptimo año (2028)		Total
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto
<b>1. Desarrollo de agrupaciones inclusivas</b>															
1.1 Diversificación de los medios de vida y desarrollo empresarial	1 307	2	24 585	32	26 854	35	15 199	20	8 359	11	318	-	121	-	76 742
1.2 Fortalecimiento institucional de las organizaciones comunitarias y las asociaciones	1 920	4	11 945	25	10 569	22	7 326	15	13 437	28	2 290	5	1 240	3	48 727
<b>Subtotal</b>	<b>3 227</b>	<b>3</b>	<b>36 530</b>	<b>29</b>	<b>37 423</b>	<b>30</b>	<b>22 525</b>	<b>18</b>	<b>21 796</b>	<b>17</b>	<b>2 608</b>	<b>2</b>	<b>1 361</b>	<b>1</b>	<b>125 469</b>
<b>2. Ecosistema propicio para el desarrollo empresarial</b>															
2.1. Fortalecimiento de los servicios de apoyo y las infraestructuras de mercado	526	3	3 357	20	5 987	36	2 530	15	1 908	12	1 587	10	634	4	16 528
2.2. Apoyo a los servicios financieros	34 023	17	32 401	16	42 015	21	44 690	22	38 145	19	6 647	3	6 882	3	204 804
<b>Subtotal</b>	<b>34 549</b>	<b>16</b>	<b>35 758</b>	<b>16</b>	<b>48 002</b>	<b>22</b>	<b>47 220</b>	<b>21</b>	<b>40 053</b>	<b>18</b>	<b>8 234</b>	<b>4</b>	<b>7 516</b>	<b>3</b>	<b>221 332</b>
<b>3. Gestión del proyecto, SyE y gestión de los conocimientos</b>															
3.1 Gestión del proyecto	5 049	18	3 973	15	4 035	15	3 560	13	3 677	13	3 799	14	3 209	12	27 301
3.2 SyE y gestión de los conocimientos	1 524	39	1 492	38	287	7	238	6	108	3	214	5	83	2	3 946
<b>Subtotal</b>	<b>6 573</b>	<b>21</b>	<b>5 465</b>	<b>17</b>	<b>4 322</b>	<b>14</b>	<b>3 798</b>	<b>12</b>	<b>3 785</b>	<b>12</b>	<b>4 012</b>	<b>13</b>	<b>3 292</b>	<b>11</b>	<b>31 247</b>
<b>Total</b>	<b>44 350</b>	<b>12</b>	<b>77 754</b>	<b>21</b>	<b>89 747</b>	<b>24</b>	<b>73 543</b>	<b>19</b>	<b>65 634</b>	<b>17</b>	<b>14 854</b>	<b>4</b>	<b>12 168</b>	<b>3</b>	<b>378 049</b>

∞

### **Estrategia y plan de financiación y cofinanciación**

28. El proyecto está cofinanciado por el Gobierno del estado de Uttarakhand, diversos programas gubernamentales (en el marco de la convergencia), la UPASAC, bancos, los beneficiarios del proyecto (que incluyen organizaciones de productores rurales y colectivos de apoyo a los medios de vida) y el sector privado. El coeficiente entre los recursos de préstamo del FIDA y el conjunto de la cofinanciación es de 1:2,6.
29. El FIDA desembolsará los fondos al Gobierno de la India, que los transferirá al fondo consolidado del estado de Uttarakhand para el reembolso de los gastos prefinanciados.
30. **Financiación retroactiva.** Como excepción a la sección 4.07 a) ii) de las Condiciones Generales del FIDA, el Fondo solicita la aprobación de la Junta Ejecutiva para conceder una financiación retroactiva de un máximo de USD 1 millón, destinada a sufragar los gastos admisibles de las empresas de nueva creación entre el 6 de agosto de 2021 y la fecha de entrada en vigor. Para poder optar a la financiación retroactiva, los bienes y servicios deben haber sido adquiridos de acuerdo con los procedimientos de adquisición y contratación aplicables a la financiación mediante préstamo. La financiación retroactiva debe ser prefinanciada por el Gobierno y reembolsada una vez que el convenio de financiación con el FIDA haya entrado en vigor y se cumplan las condiciones para el retiro de fondos.

### **Desembolsos**

31. El Gobierno de la India abrirá en el Banco de la Reserva de la India una cuenta designada en dólares de los Estados Unidos, a fin de recibir los fondos del el FIDA en concepto de reembolso. Los fondos del FIDA se desembolsarán en dólares de los Estados Unidos. El Gobierno de la India transferirá los fondos del FIDA al Gobierno de Uttarakhand, que a su vez destinará su importe al proyecto de conformidad con el plan operacional anual aprobado y su correspondiente presupuesto. Desde ese momento, será posible solicitar al FIDA que efectúe los reembolsos mediante solicitudes de retiro de fondos. Los desembolsos realizados por la UGP se entregarán a los otros asociados en la ejecución de acuerdo con el plan operacional anual y correspondiente presupuesto, y a las unidades de gestión del proyecto de cada distrito (UGPD). Los fondos de las UGPD se desembolsarán a las federaciones establecidas en las agrupaciones, los colectivos de apoyo a los medios de vida y las comunidades para la ejecución de las actividades del proyecto. Los asociados en la ejecución y las federaciones establecidas en las agrupaciones, los colectivos de apoyo a los medios de vida y las organizaciones comunitarias proporcionarán trimestralmente a la UGP y las UGPD certificados de utilización, sobre la base de los desembolsos realizados.

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

32. Los beneficios directos del proyecto proceden principalmente de: i) el aumento de los ingresos agrícolas tras la adopción de nuevas tecnologías; ii) los ingresos generados por las nuevas empresas de las cadenas de valor establecidas gracias al apoyo del proyecto; iii) el aumento de los ingresos de los productores que suministran materias primas a las empresas, y iv) los ingresos añadidos de las organizaciones de productores rurales y los colectivos de apoyo a los medios de vida que inician su actividad con el apoyo prestado en el marco del proyecto. De acuerdo con los indicadores de viabilidad financiera, todos los modelos de empresa son económicamente viables. La tasa interna de rendimiento económico (TIRE) de todo el proyecto es del 26 %, y el valor actual neto (VAN) asciende a USD 759 millones. Una vez ajustados, los flujos de efectivo del proyecto arrojan una TIRE del 31 % y un VAN económico de USD 1 034 millones. Los resultados de los análisis de sensibilidad revelaron que, si los costos aumentan un 10 % o un 20 %, los beneficios disminuyen en la misma proporción. Ambos escenarios arrojan

TIRE superiores al costo de oportunidad del capital, lo que sugiere que los modelos de explotación agrícola y empresarial son bastante estables frente a hipótesis de riesgo.

33. Asimismo, gracias al proyecto se obtienen diversos beneficios indirectos, a saber: i) la mejora de los servicios financieros y sociales que las organizaciones de productores rurales y los colectivos de apoyo a los medios de vida prestan a sus miembros; ii) la seguridad alimentaria y nutricional en la zona del proyecto; iii) la mejora de la sanidad animal (lácteos, aves de corral, cabras, ovejas y pesca); iv) el desarrollo de las cadenas de valor a través de la mejora del acceso al mercado, y v) la expansión de las empresas rurales.

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

34. El Proyecto de Dinamización de las Empresas Rurales garantizará la sostenibilidad y la eficacia institucional mediante un apoyo específico a las organizaciones comunitarias para que se conviertan en entidades y actores económicos independientes. El proyecto se diseñó con la participación de los organismos gubernamentales pertinentes, los departamentos técnicos competentes del Ministerio de Agricultura y los posibles beneficiarios, y en consulta con todos ellos. Esas consultas y debates dieron lugar a un enfoque sólido y un conjunto de intervenciones que se llevarán a cabo con una fuerte participación de la comunidad y los grupos, así como de funcionarios locales. Sobre esta base, se prevé que las inversiones y los resultados de las intervenciones se mantengan mucho tiempo después de que haya finalizado el proyecto.

### **III. Riesgos**

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

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

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

35. El Proyecto de Dinamización de las Empresas Rurales se considera de categoría ambiental y social B. Los posibles riesgos y efectos medioambientales y sociales afectan a cada lugar de forma específica y se limitan a la producción (desarrollo de la tierra y uso de productos agroquímicos), las instalaciones de procesamiento de productos agrícolas (gestión de residuos sólidos y efluentes con posibles amenazas para la salud y la seguridad de los trabajadores) y los posibles efectos de la construcción de instalaciones de almacenamiento y almacenes en pequeña escala. Los posibles riesgos y efectos adversos se mitigarán fácilmente y/o se reducirán considerablemente con medidas de mitigación conocidas y rentables, específicas para cada lugar, que incluyen el fomento de prácticas agrícolas climáticamente inteligentes y opciones de medios de vida basados en los recursos naturales.

### C. Clasificación del riesgo climático

36. El riesgo climático del proyecto se considera alto. El proyecto se ubica en zonas donde iniciativas de desarrollo rural previas han sufrido importantes pérdidas y daños a causa de fenómenos meteorológicos. Las inundaciones han dañado las carreteras, los puentes y los sistemas de riego, y se espera que los cambios en la cantidad e intensidad de las precipitaciones provoquen un aumento de la escorrentía superficial, lo que a su vez provocará inundaciones repentinas, erosión del suelo, pérdida de nutrientes del suelo, disminución de la recarga de los acuíferos y corrimientos de tierra, sobre todo en las zonas montañosas o accidentadas.

### D. Sostenibilidad de la deuda

37. La relación entre la deuda y el PIB de la India es del 69,6 %, bastante superior a la que presentan otros mercados emergentes. El último análisis de la sostenibilidad de la deuda realizado por el Banco Mundial y el Fondo Monetario Internacional considera que el riesgo de sobreendeudamiento externo y en términos generales es bajo. El volumen de la deuda externa de la India ha aumentado desde 2017-2018, a pesar de que se ha mantenido en torno al 20 % del PIB. Si bien el aumento de la deuda externa obedeció en gran medida al endeudamiento de agentes no gubernamentales, la proporción de la deuda a corto plazo (sobre la base del vencimiento residual) en la deuda total aumentó desde 2017-2018, impulsada por los depósitos de no residentes, los empréstitos comerciales y el crédito comercial a corto plazo. La vulnerabilidad externa de la India, con arreglo a los indicadores de adecuación de la reserva, sigue siendo baja en comparación con años anteriores.
38. No obstante, se prevé que el crecimiento del PIB real aumente durante el período 2022-2026 a un promedio del 6,6 % anual, impulsado por la agricultura y la industria manufacturera. Una mayor demanda externa e inversión extranjera directa, así como el alivio de las tensiones comerciales y mejores condiciones financieras a nivel mundial, podrían favorecer el crecimiento y facilitar los ajustes.

## IV. Ejecución

### A. Marco organizativo

#### Gestión y coordinación del proyecto

39. El principal organismo de ejecución será el Departamento de Desarrollo Rural, que llevará adelante el proyecto en cooperación con varios departamentos. La estructura organizativa se articula en cuatro niveles: estado, Uttarakhand Gramya Vikas Society (UGVS), distrito y bloque. El proyecto se ejecutará a través de la UGP, encabezada por un director de proyecto que informará al director jefe de proyecto y que contará con la asistencia de un equipo básico. Los equipos de ejecución a nivel de distrito se instalarán en las UGPD que se crearán en cada uno de los 13 distritos del proyecto. A nivel de bloque, el equipo del proyecto se integrará en las operaciones de la Misión de Medios de Vida Rurales del Estado de Uttarakhand.
40. Se nombrará un grupo de asesoramiento técnico compuesto por expertos de alto nivel de organismos públicos y privados que proporcionará asesoramiento técnico y orientación al Comité de Gestión del Proyecto. Gran parte del personal del proyecto se subcontratará a proveedores de servicios.

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

41. **Gestión financiera** Las disposiciones sobre gestión financiera reflejan las enseñanzas extraídas de otros proyectos en curso respaldados por el FIDA. Las disposiciones sobre la gestión financiera del proyecto se integrarán en los procesos de planificación y presupuestación del estado. El sistema de gestión de tesorería en línea del estado y el sistema nacional de gestión financiera pública se utilizarán para asignar los fondos del proyecto, realizar comprobaciones y controles internos,

elaborar informes contables y financieros y hacer un seguimiento de los saldos bancarios no utilizados. Tras la evaluación del FIDA se determinó que los acuerdos de gestión financiera propuestos son aceptables y proporcionan una garantía razonable de que los fondos del préstamo se utilizarán para los fines previstos y se contabilizarán adecuadamente. Gracias a las medidas complementarias convenidas, el riesgo residual de gestión financiera se considera moderado.

42. **Adquisiciones y contrataciones.** El principal responsable de las adquisiciones y contrataciones y su gestión en el marco del proyecto será el organismo principal del proyecto, la UGVS y el principal departamento dependiente del Gobierno de Uttarakhand. Al desempeñar esta responsabilidad principal, la UGVS debe respetar las disposiciones de la Política revisada del FIDA en materia de Prevención del Fraude y la Corrupción en sus Actividades y Operaciones, la Política del FIDA sobre Prevención y Respuesta frente al Acoso Sexual y la Explotación y los Abusos Sexuales, la Política del FIDA de Lucha contra el Blanqueo de Dinero y la Financiación del Terrorismo y los Procedimientos del FIDA para la Evaluación Social, Ambiental y Climática.
43. **Gobernanza.** De acuerdo con la política del FIDA en materia de fraude y corrupción, la autoridad independiente y competente responsable de recibir, revisar e investigar las denuncias de fraude y corrupción debe ser designada por el Gobierno de Uttarakhand y confirmada al FIDA por escrito (antes de las negociaciones en torno al préstamo), mientras que cualquier otro cambio/revisión de la autoridad designada también deberá notificarse.

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

44. La UGP se encargará de preparar el plan operacional anual, el plan de adquisiciones y contrataciones y el presupuesto para el Proyecto de Dinamización de las Empresas Rurales, así como de obtener la aprobación de la dirección del proyecto y del FIDA. En el plan se incluirán las actividades programadas, junto con las metas y los gastos, y se indicarán las metas generales y las actividades del proyecto. Se creará un sistema de SyE eficaz para medir los indicadores contenidos en el marco lógico.
45. El sistema de SyE del Proyecto de Dinamización de las Empresas Rurales se basará en una estructura muy sólida creada en el marco del Proyecto de Apoyo Integrado a los Medios de Vida y considerada como un modelo de buenas prácticas. Se utilizará como herramienta de gestión e incluirá una evaluación de los progresos y el cumplimiento, la indicación de limitaciones y las medidas correctivas propuestas. Las actividades de gestión de los conocimientos contribuirán al flujo eficaz de información pertinente entre el personal del proyecto, los beneficiarios y otras partes interesadas. Los datos sobre los productos, los efectos directos y el impacto generados por el sistema de SyE se utilizarán en los estudios de caso, las notas y los informes, todo lo cual enriquecerá el diálogo sobre políticas, el aprendizaje entre homólogos y la posible ampliación de escala. Los productos de gestión de los conocimientos se comunicarán a través de múltiples medios, tales como blogs, publicaciones escritas, videos y redes sociales.

### **Innovación y ampliación de escala**

46. En el diseño del proyecto se ha incluido un Fondo para la Innovación de más de USD 5 millones para empresas pioneras de nueva creación. El proyecto también pondrá a prueba algunas características innovadoras, entre las que cabe destacar: i) educación digital, desarrollo de empresas de nueva creación; ii) nuevas medidas para la gestión sostenible de la tierra; y iii) la prueba piloto del mecanismo de incubación de iniciativas de los jóvenes a través del modelo de incubadora de empresas rurales y/o iniciativas empresariales locales alternativas que se proponen para ponerlas a prueba en el marco del proyecto.



## **C. Planes para la ejecución**

### **Preparación para la ejecución y planes para la puesta en marcha**

47. El FIDA y el Gobierno han determinado las medidas clave que se han de tomar para garantizar la preparación para la ejecución, a saber, i) contratación de personal básico; ii) establecimiento de un servicio de consultoría en materia de gestión; iii) análisis y evaluación de la capacidad de las organizaciones de asociados en la ejecución/de apoyo técnico; iv) realización de un estudio de referencia de la zona del proyecto combinado con un análisis de los medios de vida; v) revisión y evaluación del desempeño de los colectivos de apoyo a los medios de vida y las organizaciones de productores rurales; vi) evaluación de la oferta y la demanda de proveedores de servicios locales; vii) realización de análisis detallados de las cadenas de valor prioritarias a nivel de bloque, y viii) elaboración de análisis financieros de las empresas objetivo.
48. A fin de contribuir a la puesta en marcha, el Comité de Gestión del Proyecto contratará un facilitador del proyecto (una persona que haya participado en la etapa de diseño) para ayudar a establecer el sistema y la estructura de gestión del proyecto.

### **Supervisión, examen de mitad de período y planes de finalización**

49. El FIDA realizará una supervisión periódica con arreglo a los procedimientos estándar. Las misiones de supervisión permitirán examinar los resultados del proyecto, los avances en la consecución de los objetivos y el cumplimiento con los requisitos fiduciarios. El proyecto presentará informes semestrales en un formato aprobado previamente por el FIDA.

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

50. Un convenio de financiación entre la República de la India 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.
51. La República de la India está facultada por su legislación para recibir financiación del FIDA.
52. 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**

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

RESUELVE: que el Fondo conceda un préstamo en condiciones ordinarias a la República de la India por un monto de ciento cinco millones de dólares de los Estados Unidos (USD 105 000 000) conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en este informe.

El Presidente  
Gilbert F. Hougbo

## **Negotiated financing agreement:**

### **"Rural Enterprise Acceleration Project (REAP)"**

(Negotiations concluded on 03 December 2021)

Loan No: \_\_\_\_\_

Project name: Rural Enterprise Acceleration Project ("REAP") ("the Project")

The Republic of India (the "Borrower")

and

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

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

**WHEREAS**, the Borrower has requested a loan from the Fund for the purpose of financing the Rural Enterprise Acceleration Project ("REAP") described in Schedule 1 to this Agreement;

**WHEREAS** this Agreement is to finance the implementation of the Project in the State of Uttarakhand (the "State");

**WHEREAS**, the Project shall be carried out through the State of Uttarakhand (the "State") pursuant to a separate agreement herewith between the Fund and the State (the "Project Agreement");

**WHEREAS**, for this purpose, the Borrower shall make available to the Government of Uttarakhand the respective part of the proceeds of the Financing upon terms and conditions set forth in this Financing Agreement;

**NOW THEREFORE**, the Parties hereby agree as follows:

#### **Section A**

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

2. The Fund's General Conditions for Agricultural Development Financing dated 29 April 2009, amended as of December 2020, 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. For the purposes of this Agreement the terms defined in the General Conditions shall have the meanings set forth therein, unless the Parties shall otherwise agree in this Agreement.

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

**Section B**

1. A. The amount of the loan is one hundred and five million United States Dollars (USD 105 000 000).
2. The Loan is granted on ordinary lending terms and shall be subject to Interest on the principal amount outstanding of the Loan rate equal to the IFAD Reference Interest Rate with variable spread, payable semi-annually in the Loan Service Payment Currency, and have a maturity period of 17.5 years, including a grace period of 5.5years, starting from the date as of which the Fund has determined that all general conditions precedent to withdrawal have been fulfilled.
3. The Loan Service Payment Currency shall be in the United States dollars (USD).
4. The first day of the applicable Fiscal Year shall be 1<sup>st</sup> April.
5. Payments of principal and interest shall be payable on each 1<sup>st</sup> June and 1<sup>st</sup> December.
6. There shall be a Designated Account (DA) in USD for the Loan, for the exclusive use of the Project that will be opened by the Borrower at Reserve Bank of India (RBI) to which funds will flow from IFAD.
8. The Borrower shall cause the State to provide counterpart financing for the Project in the ratio of 80-20 between the IFAD Financing and the counterpart contribution respectively.

**Section C**

1. The Rural Development Department, Government of Uttarakhand shall be the State nodal department for the Project and Uttarakhand Gramya Vikas Samiti (UGVS) shall be the Lead Project Agency ("LPA"). The LPA has overall responsibility for implementation of the Project.
2. The following are designated as additional Project Parties:
  - i) Uttarakhand Parvatiya Ajeevika Sanvardhan Company (UPASaC)
  - ii) Uttarakhand State Rural Livelihoods Mission (USRLM)
  - iii) Any other stakeholder identified by the PMU, in agreement with the Fund.
3. A Mid-Term Review will be conducted as specified in Section 8.03 (b) and (c) of the General Conditions; however, the Parties may agree on a different date for the Mid-Term Review of the implementation of the Project.
4. The Project Completion Date shall be the 31<sup>st</sup> March 2029.
5. Procurement of goods, works and services financed by the Financing shall be carried out in accordance with the IFAD Procurement Guidelines and Procurement Handbook, 2019, amended from time to time.

**Section D**

1. The Fund will administer the Loan and supervise the Project.

## Section E

1. The following is designated as additional grounds for suspension of this Agreement: the Project Implementation Manual (PIM) and/or any provision thereof, has been waived, suspended, terminated, amended or modified without the prior agreement of the Fund and the Fund, after consultation with the Borrower, has determined that it has had, or is likely to have, a material adverse effect on the Project.

2. The following is designated as additional grounds for cancellation of this Agreement: the PIM or any provision thereof, has been waived, suspended, terminated, amended or substantially modified without the prior agreement of the Fund and the Fund, after consultation with the Borrower, has determined that such waiver, suspension, termination, amendment or modification has had, or is likely to have, a material adverse effect on the Project, and the Borrower has not taken any measures to remedy the situation;

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

- a) The IFAD no objection to the PIM shall have been obtained;
- b) Key Project staff as described in the Project Agreement shall have been recruited in accordance with the PIM; and
- c) The Subsidiary Agreement in form and substance acceptable to the Fund shall have been duly concluded between the State nodal department and the Lead Project Agency.

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

For the Republic of India

Secretary, Department of Economic Affairs  
Ministry of Finance,  
New Delhi 110001

For the Fund:

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

[Copy to:]

This Agreement, [dated \_\_\_\_\_], has been prepared in the English language in two (2) original copies, one (1) for the Fund and one (1) for the Borrower.

REPUBLIC OF INDIA

\_\_\_\_\_  
"[Authorised Representative Name]"  
"[Authorised Representative title]"

Date: \_\_\_\_\_

INTERNATIONAL FUND FOR  
AGRICULTURAL DEVELOPMENT

\_\_\_\_\_  
Gilbert F. Houngbo  
President

Date: \_\_\_\_\_

## Schedule 1

### *Project Description and Implementation Arrangements*

#### **I. Project Description**

1. *Target Population.* The Project shall benefit 560,000 households i.e. 2.7 million individuals largely comprising small farmers and landless households. Of the target number of households some 60% will be women and 35% youth. The majority of the beneficiaries are small farmers (with less than 1.0 ha. of land), livestock growers, micro entrepreneurs, non-farm producers, workers in service sectors, agricultural labourers and those who are engaged in other income generating activities.

2. *Project area.* The Project will be implemented in all the 13 districts and in all 95 Community Development Blocks (CDBs) of Uttarakhand. The Project will build on the work done through the Integrated Livelihoods Support Programme (ILSP) in 44 Community Development Blocks (CDBs) in 11 districts as well as the Uttarakhand State Rural Livelihood Mission (USRLM) which is being implemented in all 95 CDBs across all 13 districts. (*"The Project Area"*)

3. *Goal.* The goal of the Project to contribute to the doubling of income of rural households and reduce distress rural out migration.

4. *Objectives.* The objective of the Project is to build resilience of rural households by diversifying their sources of income through intensified cluster-based climate resilient production systems of select value chains, promotion of farm and off-farm enterprises and building a supportive ecosystem.

5. *Components.* The Project shall consist of the following Components:

5.1 Component 1: Inclusive cluster development. The component will be implemented through two sub-components: 1.1 - Livelihoods diversification and enterprise development; and 1.2 - Institutional strengthening of CBOs and partnerships. The objective of sub-component 1.1 is to build the capabilities of individual farm households, self-help groups and producer groups to diversify livelihoods opportunities. The objective of sub-component 1.2 is to strengthen the capacity of CBOs to increase their outreach to target households and to develop into viable inclusive farmer institutions.

5.2 Component 2: Ecosystem for enterprise development. The component will be implemented through two sub-components: 2.1: Strengthening support services and market infrastructure. The objective of sub-component 2.1 is to develop the enabling conditions for livelihoods, enterprise and value chain development by establishing last mile market infrastructure, providing support services and scaling up a youth incubation scheme. The objective of sub-component 2.2 is to support project activities by facilitating access to financial services.

5.3. Component 3: Project Management, M&E and Knowledge Management. A Project Management Unit (PMU) will be established at both State and District level. The state level PMU will be led by a Project Director and at district level by District Project Managers in all 13 districts. The PMU will converge with government Projects and projects that will actively support project implementation both technically and financially. A High Powered Committee will provide strategic oversight.

## II. Implementation Arrangements

6. *Lead Project Agency.* The Project Implementation Agency will be Uttarakhand Gramya Vikas Samiti (UGVS), which will implement REAP in cooperation with various departments.

7. *Project Oversight Committee.* There will be two oversight entities: (i) High Powered Committee, chaired by the Chief Secretary, Government of Uttarakhand; and (ii) the Project Management Committee, chaired by the Additional Chief Secretary, Rural Development Department. A Technical Advisory Panel comprising senior experts of public and private agencies will be appointed to provide technical advice and guidance to the Project Management Committee. The Project Management Committee shall review and approve the Annual Work Plan and Budget and its revisions and other tasks delegated by the High Powered Committee. At the district level, the Coordination Committee will be chaired by the District Magistrates. The roles and responsibilities of the State and District level Oversight Committees shall be included in the Programme Implementation Manual.

8. *Project Management Unit.* The Project will be implemented through the Project Management Unit headed by a Project Director reporting to the Chief project Director and assisted by a team of 2 Directors (Convergence and Finance), one Dy. Director (HR & Training) and one Team Leader Operations and Enterprises. The positions of Director Finance, Dy. Director HR & Training and Director Convergence will be on secondment from Government. District level implementation teams will be housed with the District Project Management Units (DPMU) to be established in each of the 13 project districts. At the Block level the project team will be integrated with the USRLM set up.

9. *Implementing partners.* The Project's approach and implementation modalities are in harmony with the vision and strategies of partners such as UPASAC and USRLM as per the AWPB and to the DPMUs. The funds from the DPMUs shall be disbursed to the CBOs for project activities. The PMU/ DPMUs shall obtain utilization certificates from the implementing partners and the CBOs for each quarter based on which further releases shall be made.

10. *Monitoring and Evaluation.* The PMU will be responsible for preparing the annual workplan and budget (AWP/B) and procurement plan for REAP, and for securing approval from its management and IFAD. The plan will include an activities plan along with physical targets and an expenditure plan and should reflect overall project targets and activities. The REAP M&E system will be built on a very strong and robust system instituted by ILSP. The system will be utilized as a management tool and will include an assessment of progress and compliance, identification of constraints and proposed remedial actions.

11. *Knowledge Management.* A comprehensive knowledge management action plan will be developed in the early stages of implementation. Output, outcome and impact data generated by the M&E system will inform case studies, briefs and reports. These will be used for policy dialogue, peer learning and potential scaling up. Knowledge management products will be communicated through multiple media, including blogs, written publications, video and social media.

12. *Project Implementation Manual.* The PMU shall be responsible for the finalisation of a Project Implementation Manual (PIM) that shall describe: (i) implementation of project activities; (ii) the administration of Loan proceeds and Project Parties' responsibilities; (iii) financial management and procurement procedures; and (iv) monitoring and evaluation of project progress and results. The PIM shall be approved by the Executive Committee, before IFAD's non objection is obtained.

13. *Compliance with the Social Environmental and Climate Assessment Procedures (SECAP).* The Borrower shall cause the State to ensure that the Project Implementation Manual reflects the recommendations of the SECAP as they apply to the Project objectives and activities.

14. *Anticorruption Measures.* The Borrower shall cause the State to comply with IFAD Policy on Preventing Fraud and Corruption in its Activities and Operations and shall cause the State to ensure that the compliance provisions are extended to the entities/organizations/parties and contractors.

15. *Policy on Preventing and Responding to Sexual Harassment and Exploitation and Abuse.* The Borrower shall cause the State to comply with IFAD Policy on Preventing and Responding to Sexual Harassment, Sexual Exploitation and Abuse and shall cause the State to ensure that the compliance provisions are extended to the entities/organizations/parties and contractors engaged during implementation of the Project.



## 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 to each category of the Financing and the percentages of expenditures for items to be financed in each Category:

Category	Loan Amount Allocated (expressed in USD)	Percentage eligible for IFAD financing
I. Training, Consultancies, studies & TA	23,805,000	100%
II. Goods, Services and Inputs	21,451,000	100%
III. III.Grants and Subsidies, Credit and Guarantee Funds	38,860,000	100%
IV. Operating Cost	20,884,000	100%
<b>TOTAL</b>	<b>105,000,000</b>	

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

- (i) Category I - Training, Consultancies, studies & TA shall mean eligible expenditures incurred under all components of the Project for training, workshops, consulting services, studies and technical assistance.
- (ii) Category II - Goods, Services and Inputs shall mean eligible expenditures incurred under all components of the Project for Goods, Equipment and tools, non-consulting services and materials and other inputs.
- (iii) Category III - Grants and Subsidies, Credit and Guarantee Funds shall mean eligible expenditures incurred under components 1&2 of the Project for grants, subsidies, credits and guarantees.
- (iv) Category IV - Operating Cost shall mean eligible expenditures incurred under components 3 and related to operating costs, including salaries and allowances.
- (v) The Percentage is applied to Project expenditures, excluding taxes and shares of other financiers.

2. *Disbursement arrangements*

- (a) The Disbursement Arrangements will be set forth in detail in the Letter to the Borrower.
- (b) *Retroactive financing.* As an exception to section 4.07(a) (ii) of the General Conditions, specific eligible expenditures incurred between August 6, 2021 and the date of entry into force of this Agreement shall be considered eligible up to an amount equivalent to one million US dollars (USD 1,000,000) for activities relating to project start-up activities specified in AWPB to be financed by retroactive financing and their respective category of expenditures and source of financing will require prior no objection from IFAD to be considered eligible. Pre-financed eligible expenditures shall be reimbursed to the Borrower once

additional conditions precedent to the first disbursement of funds specified in Section E.3 are fulfilled.

- (c) The contribution made in cash by the implementing agencies and beneficiaries and other organizations shall be recorded as expenditure as incurred.

## **Negotiated project agreement: "Rural Enterprise Acceleration Project (REAP)"**

(Negotiations concluded on 03 December 2021)

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

Project Title: Rural Enterprises Acceleration Project ("the Project")

The State of Uttarakhand of the Republic of India (the "State") acting by its Governor  
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:

### **WHEREAS:**

(A) by the Financing Agreement (herewith the "Financing Agreement") between the Republic of India acting by its President (the "Borrower") and the Fund, the Fund has agreed to make available to the Borrower an amount of one hundred and five million United States dollars (USD 105,000,000) for the purpose of partially financing the Rural Enterprises Acceleration Project (the "Project"), on the condition that the State undertakes its obligations toward the Fund as are set forth in this Agreement;

(B) by a Subsidiary Agreement to be entered into between the State nodal department (Department of Rural Development) and the Uttarakhand Gramya Vikas Samiti (the "Lead Project Agency"), the proceeds of the Loan, as provided for under the Financing Agreement and in the amount of one hundred and five million United States Dollars (USD 105,000,000), shall be made available by the State to the Lead Project Agency for the purpose of implementing the Project on terms and conditions set forth therein; and

(C) the State, in consideration of the Fund entering into the Financing Agreement with the Borrower, has agreed to undertake the obligations hereinafter set forth;

**NOW THEREFORE**, the parties hereto hereby agree as follows:

### **Section A**

1. The following documents collectively form this Agreement: this document and the Financing Agreement.
2. The Fund's General Conditions for Agricultural Development Financing dated 29 April 2009, amended as of December 2020, as may be amended from time to time (the "General Conditions") are annexed to this Agreement and all provisions thereof, with the exceptions indicated in the Financing Agreement, shall apply to this Agreement.
3. The State declares its commitment to the goal and objective of the Project as set forth in Schedule 1 of the Financing Agreement and accepts the obligations ascribed to it in the Financing Agreement, as valid, binding obligations of the State to the Fund.

4. For the purposes of this Agreement, any obligation of the Borrower, either independently or jointly with the Lead Project Agency/Project Parties to cause or ensure the taking of or forbearance from taking certain actions, shall be deemed a direct obligation of the State to the Fund to take or forbear from taking such actions or to cause or ensure the taking of or forbearance from taking such actions.

5. Any obligation of any Project Party or other implementing agency to take or forebear from taking any actions, shall be deemed a direct obligation of the State to the Fund to take or forebear from taking such actions.

## **Section B**

1. In accordance with the Financing Agreement and the Preamble of this Agreement, the State shall enter into a Subsidiary Agreement with the Lead Project Agency in form and substance acceptable by the Fund.

2. The State shall duly perform all its obligations under the Financing Agreement, the Subsidiary Agreement, and this Agreement. The State shall cause the Lead Project Agency to perform its obligations under the Project and under the Agreement entered into to implement the Project.

3. As provided for in the Financing Agreement, the State shall provide funds including its counterpart funds for implementing the project activities as per the approved Annual Work Plan and Budget (AWPB) net of funds available with the LPA, and shall ensure that under normal circumstances no budgetary cuts are imposed on the LPA.

4. The State, shall strive to undertake proactive measures for convergence of agriculture and allied central sector schemes and other Government schemes, for an amount of approximately forty eight million United States Dollars (USD 48 000 000) equivalent, and strive to ensure contributions from beneficiaries in an amount of approximately fourteen million one hundred eleven thousand United States Dollars (USD 14 111.000) equivalent to achieve the project development objective. In addition, the State shall ensure that the LPA endeavour to mobilize one hundred and eighty six million United States dollars (USD 186 000 000) equivalent from domestic financial institutions.

5. The State shall cause the LPA to enter into contracts, with service providers including for international technical assistance and administer the contracts as per the provisions contained therein. Contracts with the management consultancy facility and other technical assistance shall include an Accountability Matrix.

6. *Procurement.* The State shall cause the LPA to undertake procurement of goods, works and services including consultancy services under the Project, financed from the resources provided by the Fund, in accordance with IFAD Procurement Guidelines, December 2019 and IFAD Procurement Handbook, as amended hereafter from time to time. IFAD review of procurement actions, thresholds for procurement methods shall be as per the provisions of the Letter to the Borrower issued by the Fund and as amended from time to time.

7. The State shall ensure that the accounts of the Project are annually audited by a private audit firm empanelled by the Office of the Controller and Auditor General of the State of Uttarakhand. The terms of reference for the external audit will be agreed with the Fund; and the external audit will be conducted in accordance with the IFAD Handbook for Financial Reporting and Auditing for IFAD financed projects. In addition, the activities covered under the investment grant shall be subject to an annual operation audit by independent audit firms.

8. In addition, the State shall cause the LPA to establish a system of internal audit, whereby a firm of Chartered Accountants will be engaged to conduct internal audit of the Project Management Unit of the LPA, on an annual basis and reports to Chief Project Director of the LPA. The arrangements for the internal audit will be further detailed in the Project Implementation Manual.

9. *Accounting and Financial management.* The PIU will maintain an accounting software that satisfies National Accounting Standards and IFAD's requirements. Within 6 months from the date of entry into force, the current accounting software TALLY would have been customized to generate reports in the format required for preparation of the Project Financial Statements.

10. *Monitoring and Evaluation.* The State shall cause the LPA to develop a fully functional monitoring and evaluation system within 12 months from entry into force, in compliance with IFAD and the GoUK requirements. In addition, participatory monitoring will be conducted. The M&E system and the redressal process will be spelt out in the Project Implementation Manual.

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

- (a) *Compliance with the Social Environmental and Climate Assessment Procedures (SECAP).* The State shall cause the LPA to ensure that the Project Implementation Manual reflects the recommendations of the SECAP as they apply to the Project objectives and activities and as provided in Section II of this Agreement.
- (b) *Anticorruption Measures.* The State shall ensure compliance and shall cause LPA to ensure compliance with IFAD Policy on Preventing Fraud and Corruption in its Activities and Operations and shall ensure that the compliance provisions are extended to the entities/organizations/parties and contractors.
- (c) *Policy on Preventing and Responding to Sexual Harassment and Exploitation and Abuse.* The State shall cause the LPA to comply with IFAD Policy on Preventing and Responding to Sexual Harassment, Sexual Exploitation and Abuse and cause LPA to ensure that the compliance provisions are extended to the entities/organizations/parties and contractors engaged during implementation of the Project.
- (d) *Zero tolerance for Child Labour.* The State shall cause the LPA to ensure compliance with the State's zero tolerance policy against child labour.

12. *Use of Project Vehicles and Other Equipment.* The State shall ensure that:

- (a) all vehicles and other equipment procured under the Project are allocated to the PMU and other Implementing Agencies for Project implementation;
- (b) The types of vehicles and other equipment procured under the Project are appropriate to the needs of the Project; and
- (c) All vehicles and other equipment transferred to or procured under the Project are dedicated solely to Project use.

13. *IFAD Client Portal (ICP) Contract Monitoring Tool.* The State shall ensure that a request is sent to IFAD to access the Project procurement Contract Monitoring Tool in the

IFAD Client Portal (ICP). The State shall ensure that all contracts, memoranda of understanding, purchase orders and related payments are registered in the Project Procurement Contract Monitoring Tool in the IFAD Client Portal (ICP) in relation to the procurement of goods, works, services, consultancy, non-consulting services, community contracts, grants and financing contracts. The State shall ensure that the contract data is updated on a quarterly basis during the implementation of the Project.

14. *The Key Project Personnel are:* Project Director, Financial Specialist, Officer for Monitoring and Evaluation, Procurement Officer and Environment and Climate Assessment Specialist.

### **SECAP Provisions**

15. The State shall, and shall cause the LPA to carry out the preparation, design, construction, implementation, and operation of the Project in accordance with the measures and requirements set forth in the Social, Environmental Climate Assessment Procedures of IFAD ("SECAP 2017 Edition"), as well as with all applicable laws and regulations to the Borrower and/or the sub-national entities relating to social, environmental and climate change issues in a manner and substance satisfactory to IFAD. The State shall not amend, vary or waive any provision of the SECAP 2017 Edition, unless agreed in writing by the Fund in the Financing Agreement and/or in the Management Plan(s), if any.

16. For projects presenting Category A social and environmental risks, the State shall carry out the implementation of the Project in accordance with the measures and requirements set forth in the Environmental and Social Impact Assessments (ESIAs)/Environmental and Social Management Frameworks (ESMFs) and/or Resettlement Action Plans/Frameworks (RAPs/Fs) and Environmental and Social Management Plans (ESMPs) for Category A projects and Free, Prior and Informed Consent (FPIC) Plans, FPIC Implementation Plans, Indigenous Peoples Plans (IPPs), Pesticide Management Plans, Cultural Resources Management Plans and Chance Finds Plans] (the "Management Plan(s)"), as applicable, taken in accordance with SECAP requirements and updated from time to time by the Fund.

The State shall not amend, vary or waive any provision of the ESMPs and Management Plan(s), unless agreed in writing by the Fund and if the State has complied with the same requirements as applicable to the original adoption of the ESMPs.

17. The State shall cause the LPA to comply at all times while carrying out the Project with the standards, measures and requirements set forth in the SECAP 2017 Edition and the Management Plan(s), if any.

18. The State shall cause the LPA to disclose the draft and final ESIA reports and all other relevant Management Plan(s) with Project stakeholders and interested parties in an accessible place in the Project -affected area, in a form and language understandable to Project affected persons and other stakeholders. The disclosure will take into account any specific information needs of the community (e.g. culture, disability, literacy, mobility or gender).

19. The State will ensure that a project -level grievance mechanism is established that is easily accessible, culturally appropriate, available in local languages, and scaled to the nature of the Project's activity and its potential impacts to promptly receive and resolve concerns and complaints (e.g. compensation, relocation or livelihood restoration) related to the environmental and social performance of the Project for people who may be unduly and adversely affected or potentially harmed if the Project fails to meet the SECAP related policies. The Project -level grievance mechanism needs to take into account indigenous

peoples, customary laws and dispute resolution processes. Traditional or informal dispute mechanisms of affected indigenous peoples should be used to the greatest extent possible.

20. The State shall take appropriate and necessary actions to implement the agreed actions resulting out of the Mid Term Review and the annual Supervision Missions.

21. The State shall nominate and confirm to the Fund in writing, the independent and competent authority responsible for receiving, reviewing and investigating allegations of fraud and corruption initially and all further changes/revisions to the nominated authority.

22. This Agreement shall come into force and effect on the date upon which the Financing Agreement enters into force. It shall terminate on the date on which the Financing Agreement terminates.

### **Section C**

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

For the State:

Chief Secretary  
Government of Uttarakhand  
Dehradun

For the Fund:

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

This Agreement has been prepared in the English language in three (3) original copies, one (1) for the Fund, one (1) for the State and one (1) for the Borrower.

STATE OF UTTARAKHAND

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

Dated: \_\_\_\_\_

INTERNATIONAL FUND FOR  
AGRICULTURAL DEVELOPMENT

---

President



## Logical framework

Results Hierarchy	Indicators				Means of Verification			Assumptions
	Name	Baseline	Mid-Term	End Target	Source	Frequency	Responsibility	
<b>Outreach</b>	<b>1 Persons receiving services promoted or supported by the project</b>				Project monitoring	Quarterly	PMU/DPMU	Project implementation undertaken without delay and with adequate release of financial resources
	Males - Males							
	Females - Females		240000	336000				
	Young - Young people		264000	403200				
	Indigenous people <sup>6</sup>		56000	117600				
	Total number of persons receiving services - Number of people		480000	672000				
	<b>1.b Estimated corresponding total number of households members</b>				Project monitoring	Quarterly	PMU/DPMU	
	Household members - Number of people		1960000	2744000				
	<b>1.a Corresponding number of households reached</b>				Project monitoring	Quarterly	PMU/DPMU	
	Women-headed households - Households							
Non-women-headed households - Households								
Households - Households		400000	560000					
<b>Project Goal</b> Contribute to the doubling of income of rural households and reduce distress rural out migration	<b>Percentage of households reporting increase in income by 35% above baseline</b>				Impact Assessment	At baseline, midterm and completion	PMU	Sustained Government policies in favour of rural income enhancement with improved terms of trade for rural producers
	Households - Percentage (%)		25	70				
	<b>Percentage of returnee migrants supported</b>				Impact Assessment	At baseline, midterm and completion	PMU	
	Households - Percentage (%)		15	30				
<b>Development Objective</b> To build resilience of rural households by diversifying their sources of income through intensified cluster based climate resilient production systems, promotion of farm and off-farm enterprises and creating a supportive ecosystem	<b>3.2.2 Households reporting adoption of environmentally sustainable and climate-resilient technologies and practices</b>				Impact Assessment	At baseline, midterm and completion	PMU	Government's infrastructure and other development efforts converge with this project activities.
	Total number of household members - Number of people							
	Households - Percentage (%)		20	50				
	Women-headed households - Households							
	Households - Households							
<b>Percentage of rural enterprises reporting increases in income</b>				Impact Assessment	At baseline, midterm and completion	PMU		
	Households - Percentage (%)		25	70				
<b>Outcome</b> Agriculture production of rural households intensified and farm ,off-farm and non farm enterprise promoted, employment opportunities created	<b>SF.2.1 Households satisfied with project-supported services</b>				Annual Outcome Survey	Annual	PMU	Adequate capacity is built within UGVS to address the needs of Producer Organizations and rural entrepreneurs and extreme
	Household members - Number of people							
	Indigenous households - Households							
	Women-headed households - Households							
	Households (%) - Percentage (%)							

<sup>6</sup> ST and SC households are included in the indigenous people disaggregated data.

	Households (number) - Households							climatic events do not disrupt agriculture production,
	<b>SF.2.2 Households reporting they can influence decision-making of local authorities and project-supported service providers</b>				Annual Outcome Survey	Annual	PMU	
	Household members - Number of people							
	Indigenous households - Households							
	Women-headed households - Households							
	Households (number) - Households							
	<b>Percentage of new or improved rural producers' organization members reporting services provided by the organization</b>				Annual Outcome Survey	Annual	PMU	
	Members RPOs - Percentage (%)		50	90				
	<b>Percentage of households reporting increase in marketable volumes</b>				Annual Outcome Survey	Annual	PMU	
	Households - Percentage (%)		20	60				
<b>Output</b> Cluster based agricultural production supported	<b>% increase in members under cluster based production</b>				Project Monitoring	Quarterly	PMU/DPMU	
	Increase in hectares - Percentage (%)		20	40				
	<b>No. of farm households trained in climate adaptive production practices and/ or technologies</b>				Project Monitoring	Quarterly	PMU/DPMU	
	No. of farm households - Households		100000	400000				
	<b>1.1.3 Rural producers accessing production inputs and/or technological packages</b>				Project Monitoring	Quarterly	PMU	
	Males - Males							
	Females - Females							
	Young - Young people							
	Indigenous people - Indigenous people							
	Total rural producers - Number of people		100000	250000				
	<b>No. of ultra- poor households supported with Income generating activities</b>				Project Monitoring	Quarterly	PMU/DPMU	
	Males - Number							
Females - Number								
Households - Number		6000	10000					
<b>Output</b> Farm, Off-farm and non-farm Rural MSMEs promoted with linkages to BDS and technical and marketing services	<b>2.1.1 Rural enterprises accessing business development services</b>				Project Monitoring	Quarterly	PMU/DPMU	
	Size of enterprises - Enterprises							
	Rural enterprises - Enterprises		10000	35000				
	Women in leadership position - Females							
	<b>No. of self employed enterprises established through skills training, apprenticeships and value chain entrepreneurship</b>				Project Monitoring	Quarterly	PMU/DPMU	
No. self employed enterprises - Number		23000	50000					
<b>Outcome</b> Capacity for CBOs and partnerships strengthened	<b>Percentage of Rural producer organisations (CLFs, LCs, FPOs) financially profitable and sustainable</b>				Annual outcome surveys and evaluation studies	Baseline; Completion	PMU	
	% Rural POs - Percentage (%)		25	80				
							Sustainable and qualified business service providers are available to provide access to services	
							Sustainable and qualified business service providers are available to provide access to services	

<b>Output</b> Supportive institutional structures strengthened	<b>2.1.3 Rural producers' organizations supported</b>			Project Monitoring	Quarterly	PMU/DPMU	Rural Producers organization and Producer Groups able to manage production, value addition and marketing activities efficiently and rural entrepreneurs able to access efficient BDS, credit, technical and marketing services
	Total size of POs - Organizations						
	Rural POs supported - Organizations		696				
	Males - Males						
	Females - Females						
	Young - Young people						
	Indigenous people - Indigenous people						
	<b>No. of farmers, women and youth trained in business and marketing</b>			Project Monitoring	Quarterly	PMU/DPMU	
	No. of farmers - Number of people		5000				
	youth - Number of people		15000				
<b>No of youth supported through Rural incubation programme</b>			Project monitoring	Quarterly	PMU/DPMU		
Young - Young people		400					
<b>No. of productive partnerships established with private sector partners by FPOs</b>			Project Monitoring	Quarterly	PMU/DPMU		
No. of partnerships - Number		50					
<b>Outcome</b> Conducive enterprise promotion ecosystem promoted	<b>Percentage of multi stake holder platforms performing effectively</b>			Project Monitoring	Quarterly	PMU/DPMU	
	% of platforms performing effectively - Percentage (%)		40				
	<b>1.2.6 Partner financial service providers with portfolio-at-risk ≥30 days below 5%</b>			Project Monitoring	Mid-Term; Completion	PMU/DPMU	
Percentage - Percentage (%)		90					
<b>Output</b> Support service established	<b>No. of growth centres established or strengthened</b>			Project Monitoring	Quarterly	PMU/DPMU	
	No. of growth centres - Number		100				
<b>Output</b> Policy products completed	<b>Number of policy-relevant knowledge products completed</b>			Project monitoring	Quarterly	PMU/DPMU	
	No. of policy - Number		4				
<b>Output</b> Financial services extended	<b>Number of MOUs with financial institutions</b>			Project Monitoring	Quarterly	PMU/DPMU	
	No of MoUs - Number		4				
	<b>Number/% of SHGs/ PGs and livelihood collectives/FPOs with bank loans</b>				Quarterly	PMU/DPMU	

No. of SHGs/ PGs - Number		30000	50000	Project Monitoring			collectives with facilitation from UPASAC and SRLM
% of SHGs/ PGs - Percentage (%)							
<b>Number of micro and small enterprises availing bank credit</b>				Project Monitoring	Quarterly	PMU/DPMU	Financial institutions remain interested to lend to enterprises
No. of enterprises - Number		5000	10000				

## Integrated project risk matrix

Country Context	Moderate	Low
Political Commitment	Moderate	Low
<b>Risk:</b> The risk is moderate, primarily owing to the fact that the State Government is due for elections next year.	Moderate	Low
<b>Mitigations:</b> India is a stable democracy. No major political risks are perceived that may affect the project. The Govt of Uttarakhand has provided necessary clearances and a Cabinet Approval is in process.		
Governance	Low	Low
<b>Risk:</b> The risk is low. India is a union of States with a constitutional distribution of powers between the Centre and the State Governments. A 2019 Report on Good Governance Index (GGI) has placed Uttarakhand as 2nd among 11 North Eastern and Hill States of India.	Low	Low
<b>Mitigations:</b> No major interventions needed from the project.		
Macroeconomic	Moderate	Low
<b>Risk:</b> The present inflation rate is low. State finances are partially affected by the burden of the pandemic and economic slowdown, where lockdowns are still implemented to contain the spread of the Covid19.	Moderate	Low
<b>Mitigations:</b> Macroeconomic risks, especially risks of insufficient counterpart funding by the state are low and unlikely to compromise the achievement of the project's development outcomes. The project is focused on diversification of income of poor HHs and will mitigate adverse impacts of macroeconomic factors at HH level.		
Fragility and Security	Low	Low
<b>Risk:</b> No significant issues of fragility and security in the state.	Low	Low
<b>Mitigations:</b>		

No interventions needed.		
Sector Strategies and Policies	Moderate	Low
Policy alignment	Low	Low
<b>Risk:</b> Conducive policy environment exists for the project focus areas. In particular issues related to commercialisation of agriculture, formation of FPOs, contract farming and promotion of youth enterprises will be aligned with existing government strategies, policies and schemes.	Low	Low
<b>Mitigations:</b> The project will be aligned to the Government schemes & strategies.		
Policy Development and Implementation	Moderate	Low
<b>Risk:</b> The risk is moderate. While the project will be fully aligned to sectoral policies related to agriculture, youth and MSME, some of the Agriculture related policies of the Government are currently on hold (eg Contract farming).	Moderate	Low
<b>Mitigations:</b> The project will also undertake policy engagement related to: (i) youth employment and the scaling up of the youth incubation schemes, (ii) development of a road map for SHG graduation to FPOs including a value chain orientation, and (iii) up-scaling a training programme on group business management and marketing to support cooperative and FPO development.		
Environment and Climate Context	Substantial	Moderate
Project vulnerability to environmental conditions	Moderate	Low
<b>Risk:</b> Direct environmental risks and impacts are considered moderate. The Project will not support land use changes that will affect forests, protected areas, important bird habitats, and will not clear contiguous area of above 100ha in a single location. Project activities to be implemented in mountainous areas will likely be prone to erosion, whereas projects located in the plains will likely be susceptible to pollution from runoff from floods.	Moderate	Low
<b>Mitigations:</b> The project will not intervene in environmentally sensitive areas. Site-specific environmental mitigation measures will include erosion		

control measures, soil and water conservation, environmentally friendly and climate-resilient production and processing systems, including promoting climate smart agriculture practices and natural resources-based livelihood options that have positive impact on the environment.		
Project vulnerability to climate change impacts	High	Moderate
<b>Risk:</b> Prolonged periods of drought combined with rainfall variability may have impact on water availability, increase in crop-water demand, emergence of new pests and reduced availability of feed and fodder.	High	Moderate
<b>Mitigations:</b> Building on the successes of ILSP, the project will promote flood and erosion control measures while introducing climate adaptation interventions such as drought tolerant crops, agro-forestry, soil and water conservation measures and livelihood diversification activities that will significantly reduce the risk. Selection of value chains will take into consideration the changing weather patterns, erratic rainfall and prolonged droughts.		
Project Scope	Moderate	Low
Project Relevance	Low	Low
<b>Risk:</b> The project scope is within the Government policies and the mandate of the Line Department.	Low	Low
<b>Mitigations:</b> The project has a robust governance system to ensure the project alignment with state policies and continued relevance. There is a high level of interest in the project within the government which was reflected in the full ownership of the project design process from the highest levels within the state government and the concerned Line Department.		
Technical Soundness	Moderate	Low
<b>Risk:</b> The project envisages working across different sectors and geography (plain and hilly districts) – an approach that has its set of inherent complexities. Most of the ideas promoted through the project have been tried and tested in various projects.	Moderate	Low
<b>Mitigations:</b>		

<p>REAP will cover the full state which means all 13 districts and 95 Community Development Blocks (CDBs). This is a significant expansion from the coverage under ILSP, which was implemented in 11 districts but only 44 CDBs. This expansion will be done through partnership with USRLM, which is also being implemented by the RDD, the lead Department implementing REAP. This will ensure full co-ordination at all levels. The two new plains districts being included for the first time, will be critical for providing access to wider markets.</p> <p>ILSP's experience of working in the agricultural sector will reduce risks in interventions in cluster-based agribusiness development; however, experience in adopting the value chain approach and non-farm sector initiatives is nascent. To mitigate potential risks, the project has planned multiple trainings and technical assistance for UGVS and LCs/CLF on enterprise development, value chain development, and financial services and will be implemented in convergence with the Government of Uttarakhand. Besides, the project will launch smaller and less risky value chains in the initial years of the project, and after successful completion, will move to larger and complex value chains.</p>		
Institutional Capacity for Implementation and Sustainability	Moderate	Low
Implementation Arrangements	Moderate	Low
<p><b>Risk:</b></p> <p>The lead implementing agency (UGVS) has previous experience of implementing IFAD supported project in the state. The agency has a team of qualified and experienced staff. The key challenge is to implement sustainable enterprise development and fee-for-services which requires intense networking and liaison with the government and the private sector.</p>	Moderate	Low
<p><b>Mitigations:</b></p> <p>To mitigate these risks, UGVS under the project will have dedicated PMU and additional trained staff members in all districts. Through the project, UGVS will seek help of sector experts in designing value chain subprojects. Moreover, the project will enhance its institutional capacity through targeted trainings and exposures. The project will engage competent Project Management Consultants to support the project in business incubation and start ups and enterprise promotion.</p>		
Monitoring and Evaluation Arrangements	Low	Low
<b>Risk:</b>	Low	Low



The Lead Implementing Agency has instituted a very robust MIS and M&E system. Under the new project the key challenge will be to expand this system to cover the various value chains across various sectors.		
<b>Mitigations:</b> Management Information system will be strengthened to cover new elements of the project including value chains. Also the M&E system will be participatory and decentralized involving key target groups in identification of project activities and monitoring implementation of project. This will in-turn ensure sustainability of project interventions.		
Project Financial Management	Substantial	Moderate
Project Organization and Staffing	Substantial	Moderate
<b>Risk:</b> Except the Director (Finance), the other finance and accounting staff will be appointed on contract from the open market initially for a period of 3 years with performance review at the end of every year. The quality of staff will determine the quality of FM.	Substantial	Moderate
<b>Mitigations:</b> • Adequate and trained finance staff with clear job description and accountability lines; • Customized, user-friendly software and PIM.		
Project Budgeting	Moderate	Low
<b>Risk:</b> Preparation of timely budgets incorporating the proposed expenditure by components, categories and financiers.	Moderate	Low
<b>Mitigations:</b> • To ensure proper process of preparation of AWPB using the bottom-up approach and regular review of the physical and financial progress; • Regularly track the achievement with the budget and report on quarterly basis.		
Project Funds Flow/Disbursement Arrangements	Moderate	Moderate
<b>Risk:</b> The AWPB of the project is built into the State Budget and funds released from the Treasury in a timely manner to meet the implementation needs of the project.	Moderate	Moderate

<b>Mitigations:</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ensure timely release of budget for project activities in accordance with the AWPB.</li> </ul>		
Project Internal Controls	Substantial	Moderate
<b>Risk:</b>		
Effective internal control systems which are currently lacking as reported by the auditor of ILSP. Having an effective internal audit system with quarterly reports and compliances.	Substantial	Moderate
<b>Mitigations:</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Segregation of fiduciary -sensitive duties;</li> <li>• Periodic reconciliations;</li> <li>• Restricting access to accounting files and documents;</li> <li>• Periodic count of inventories and fixed assets;</li> <li>• Having an effective system of internal audit to be conducted quarterly.</li> </ul>		
Project Accounting and Financial Reporting	Substantial	Moderate
<b>Risk:</b>		
Use of accounting software (customized) to record transactions to generate reports by components, categories and financiers, comparison with the budgets and preparation of the quarterly IUFR for submission along with the WA.	Substantial	Moderate
<b>Mitigations:</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Accountant will need to be proficient in the use of the accounting software;</li> <li>• Back-up of accounting records;</li> <li>• Use of register of fixed assets;</li> <li>• Project Implementation Manual (PIM) to detail reporting and monitoring requirements and rules;</li> <li>• Use of financial statements templates consistent with IFAD reporting requirements.</li> </ul>		
Project External Audit	Moderate	Low
<b>Risk:</b>		
Timely appointment of an independent auditor and submission of audit report (complete- as per IFADs requirements) within the stipulated time of six months from the end of the fiscal year	Moderate	Low
<b>Mitigations:</b>		

<ul style="list-style-type: none"> <li>• The auditor will be a CAG empanelled firm of Chartered Accountants;</li> <li>• Ensure reporting as required by IFAD Guidelines;</li> <li>• Prompt implementation of auditor's recommendations.</li> </ul>		
Project Procurement	Substantial	Moderate
Legal and Regulatory Framework	Substantial	Moderate
<p><b>Risk:</b></p> <p>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. The risk is substantial. The State Framework, Uttarakhand Procurement Rules (UPR) is not fully consistent with IFAD Procurement Guidelines. Procurement related complaints redressal are addressed through existing legal provisions and General Financial Rules, which are lengthy and layered. No Standard Bid Documents prescribed under UPR. Compliance with IFAD Procurement norms will be needed.</p>	Substantial	Moderate
<p><b>Mitigations:</b></p> <p>The project design suggests the project procurement follows the IFAD Procurement Guidelines and Procurement Handbook. Project will be familiarised with IFAD Procurement Guidelines and Handbook and IFAD prior review thresholds</p>		
Accountability and Transparency	Substantial	Moderate
<p><b>Risk:</b></p> <p>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. The project will have decentralized implementation and procurement. There is risk of noncompliance with agreed procurement arrangements.</p>	Substantial	Moderate
<p><b>Mitigations:</b></p> <p>Several mitigation measures are proposed: 1) PMU will have overall Procurement responsibility and accountability; 2) a robust two-tiered complaint handling mechanism will be put in place at the LPA. The complaint handling authority, the form of complaint register, response time, decision-making mechanism, and other features will be outlined in detail in the PIM; In addition, the State Government</p>		

will also designate an independent investigative authority 3) IFAD will conduct implementation support missions to review the procurement performance of the project. All contracts not covered under prior review by IFAD will be subject to post review during the implementation support missions and/or special post-review missions along with a sample of prior reviewed procurement actions; 4) for activities at community level, annual PPR for an appropriate percentage of contracts shall be conducted by IFAD. In addition Audits will also be conducted.		
Capability in Public Procurement	Substantial	Moderate
<p><b>Risk:</b></p> <p>The risk that the implementing agency does not have sound processes, procedures, systems and personnel in place for the administration, supervision and management of contracts resulting in adverse impacts to the development outcomes of the project. The risk is moderate as the REAP Implementing agency is familiar with the IFAD procurement procedures and norms, but not conversant with the revised risk based approach.</p>	Substantial	Moderate
<p><b>Mitigations:</b></p> <p>Mitigation measures include: 1) appropriate qualified procurement staffing at SPMU and DPMU level; 2) strengthening and capacity building of staff at State level and partners. 3) Guidelines for investment grants evaluation procedures will be put in place; 4) Engagement of resource persons in the evaluation process for technical advice.</p>		
Public Procurement Processes	Substantial	Moderate
<p><b>Risk:</b></p> <p>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. It is assessed that highly decentralized project implementation and absence of qualified procurement staff may result in delays in procurement and contract management processes</p>	Substantial	Moderate
<p><b>Mitigations:</b></p> <p>REAP PMU will setup a Procurement Unit to handle procurements and contract management as per IFAD regulations. 2) IFAD will inform the recommended thresholds for procurement and also IFAD prior review thresholds through LtB; 3) the PIM will specify the delegation and procurement implementation arrangements; 4) all procurement activities at SPMU and DPMU level including</p>		

investment grants to communities to be included in procurement plan and no objected by IFAD. 5) Mandatory adoption of IFAD Standard Bid Documents, evaluation templates and contract monitoring and reporting through IFAD ICP portal; 6) All exception reporting will be informed to the Project Oversight Committee 7) all records from procurement planning to contract completion and procurement complaints shall be retained in a chronological order and made available as and when requested by IFAD.		
Environment, Social and Climate Impact	Moderate	Low
Biodiversity Conservation	Low	Low
<b>Risk:</b>  The nature and magnitude of project activities will not entail conversion of critical or natural habitat for agricultural land use or promote unsustainable harvesting of Non-Timber Forest Products (NTFP) that might lead to biodiversity loss or cause significant threat to availability of ecosystem services.	Low	Low
<b>Mitigations:</b>  Building on successes of ILSP and convergence with government programs on watershed and biodiversity management, selection and siting of project activities will avoid protected and forested areas.		
Resource Efficiency and Pollution Prevention	Moderate	Low
<b>Risk:</b>  Pollution of soil and water due to the use of agro-chemicals for crops and generation of manure from livestock is moderate.	Moderate	Low
<b>Mitigations:</b>  To minimise soil and water pollution, site-specific Environmental and Social Management Plan (ESMP) will include an Integrated Pest Management Plan to guide on the application, storage, handling and disposal of agro-chemicals and waste management practices. The use of drip and sprinkler irrigation systems and climate smart agriculture practices, will promote efficient use of resources particularly water.		
Cultural Heritage	Moderate	Low
<b>Risk:</b>  The state consists of several pilgrimage sites and places of religious prominence including sacred water sources.	Moderate	Low
<b>Mitigations:</b>		

The Project will not have impacts on Indigenous Peoples, resource degradation of project areas or sites of historic, religious or cultural significance. The project activities are not expected to have any adverse impact and mitigation measures will include Chance Find Procedure included in the ESMP		
Indigenous People	Low	Low
<b>Risk:</b> Scheduled Tribes (STs) constitutes 3 % of the total population of the state and 91% of STs population reside in rural areas. There are no significant risks specific to STs.	Low	Low
<b>Mitigations:</b> The project targeting strategy which will have relevant tools of ensuring that the poorest and most vulnerable including STs are benefiting from project activities and VPGs will ensure that those most vulnerable are not left out. Both, under USRLM and ILSP, the ST communities have been mobilised under various groups. REAP will ensure that project interventions are dovetailed with the Tribal Development Sub Plan where applicable to bring the benefit of government schemes to add to the project interventions for the ST communities.		
Labour and Working Conditions	Moderate	Low
<b>Risk:</b> Women could be adversely impacted and their workload can increase due to their participation in project activities as women in Uttarakhand are already overburdened and heavily involved in both household and agriculture activities. There is some risk of children, especially young girls being involved more in household level work and use of child labour in the community livelihood activities	Moderate	Low
<b>Mitigations:</b> The project will promote modern and women friendly production technology and drudgery reduction tools and equipment. Alternative livelihoods promoted under the project may offer women and young persons less labour intensive alternatives. The project will develop a guideline to address the potential risks of child labour and ensure that all service providers', rural institutions developed and strengthened under the project activities and management committees are oriented properly on prevention of child labour laws. The project will follow Government of India's guidelines on curbing child labour and any third party contract under the project with suppliers, procurers and service providers will have		

no child labour clause. The site-specific Environmental and Social Management Plan (ESMP) will include Health and Safety practices to guide SMES		
Community Health and Safety	High	Moderate
<p><b>Risk:</b></p> <p>Risks related to health and safety of communities due to disease transmission particularly of COVID-19 is significant.</p> <p>The risk of continued outbreaks of COVID-19 could result in a further influx of returnee migrants which could have a potential impact on project start-up and implementation.</p>	High	Moderate
<p><b>Mitigations:</b></p> <p>The GoUK has put in place Standard Operating Procedures for the control and management of Covid-19 pandemic and has been among the better managed states in the country. Additionally, the project will develop Community Health and Safety guidelines, knowledge products and implement campaigns that build awareness and capacity among the project communities on safety and hygiene practices in the context of the ongoing pandemic and proposed project interventions and all project activities will strictly follow Government of Uttarakhand COVID-19 related policies and safeguards.</p> <p>Whilst start up could be impacted REAP will mitigate the risk by prioritizing activities that could be conducted remotely. Staff recruitment, engagement of service providers and initial trainings and related activities of the project are not likely to be adversely impacted.</p>		
Physical and Economic Resettlement		No risk envisaged - not applicable
N/A		
Greenhouse Gas Emissions	Moderate	Low
<p><b>Risk:</b></p> <p>Emission of greenhouse gases (GHG) from project activities such as farm mechanization and agro-processing facilities is considered low and likely to be less than emissions without the project activities.</p>	Moderate	Low
<p><b>Mitigations:</b></p> <p>The Project will promote the use of renewable energy for farm mechanization and agro-processing activities. Site-specific</p>		

Environmental and Social Management Plan (ESMP) will include guidance for establishing environmental and social management systems for SMES including capacity building on Good Agricultural Practices and environmentally friendly production systems.		
Vulnerability of target populations and ecosystems to climate variability and hazards	Moderate	Low
<b>Risk:</b>  Increase in temperature combined with rainfall variability may have impact on water availability, increase in crop-water demand (due to increased evapotranspiration), emergence of new pests and reduced availability of feed and fodder.	Moderate	Low
<b>Mitigations:</b>  REAP will promote flood and erosion control measures while introducing climate adaptation interventions such as drought tolerant crops, agro-forestry, soil and water conservation measures and livelihood diversification activities. Selection of value chains will take into consideration the changing weather patterns, erratic rainfall and prolonged droughts.		
Stakeholders	Moderate	Moderate
Stakeholder Engagement/Coordination	Moderate	Moderate
<b>Risk:</b>  The risk is primarily related to engagement of private sector, technical institutions and banks.	Moderate	Moderate
<b>Mitigations:</b>  Banks and financial institutions will be major partners in the project. RDD has on-going relations with multiple banks which will be further strengthened. The SHG/PGs/livelihood collectives -Bank Linkage programme will have some initial challenges. Piloting of innovative financial products for enterprises is also proposed. Convergence with other government schemes including USRLM is also proposed under the project and a pro-poor financial inclusion approach will be followed. The project will develop a detailed targeting strategy and targeting action plan so that the client base is expanded to ensure that women, youth, SCs, STs are included. For the risk of low performance by technical/training service providers the project will ensure proper due diligence before selecting partners and build risk mitigating mechanisms (financial / performance bank guarantees) into contracts. ILSP has also set up a system for performance assessment of Technical Agency partner which will be used. For mitigating the risk of low mobilization of private sector the		



project proposes setting up multi stakeholder platforms and also expand the partnerships already built under ILSP.		
Stakeholder Grievances	Moderate	Low
<b>Risk:</b> Stakeholders may not be aware of the systems for the redressal of their grievances.	Moderate	Low
<b>Mitigations:</b> The Government of Uttarakhand has a portal for registration of public grievances ( <a href="http://samadhan.uk.gov.in">http://samadhan.uk.gov.in</a> ). Each district has a phone number and a local helpline number too. The project will make communities aware of this portal and the systems for registering their grievances. Also the RDD conducts Social Audit of various schemes from time to time. Additionally, the project will establish a grievance redress mechanism specifically to address project related concerns and grievances from project related persons. The grievance procedure and disciplinary procedure will be put in place in consultation with implementing agency, project management unit and related government departments. Access to a grievance redress mechanism will be provided to all concerned with the project. In addition, the community will be oriented and trained in access and use of grievance redressal mechanisms.		