
Informe del Presidente
Propuesta de préstamo
República de Indonesia
Proyecto de Desarrollo de la Horticultura en el Sector de las Zonas Áridas

N.º de identificación del proyecto: 2000003855

Signatura: EB 2023/139/R.2

Tema: 3 a) i) a) i)

Fecha: 24 de agosto de 2023

Distribución: Pública

Original: Inglés

Para aprobación

Medida: Se invita a la Junta Ejecutiva a que apruebe la recomendación que figura en el párrafo 72.

Preguntas técnicas:

Reehana Raza
Directora Regional
División de Asia y el Pacífico
Correo electrónico: r.raza@ifad.org

Hani A. Elsadani Salem
Director en el País
División de Asia y el Pacífico
Correo electrónico: h.elsadani@ifad.org

Índice

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

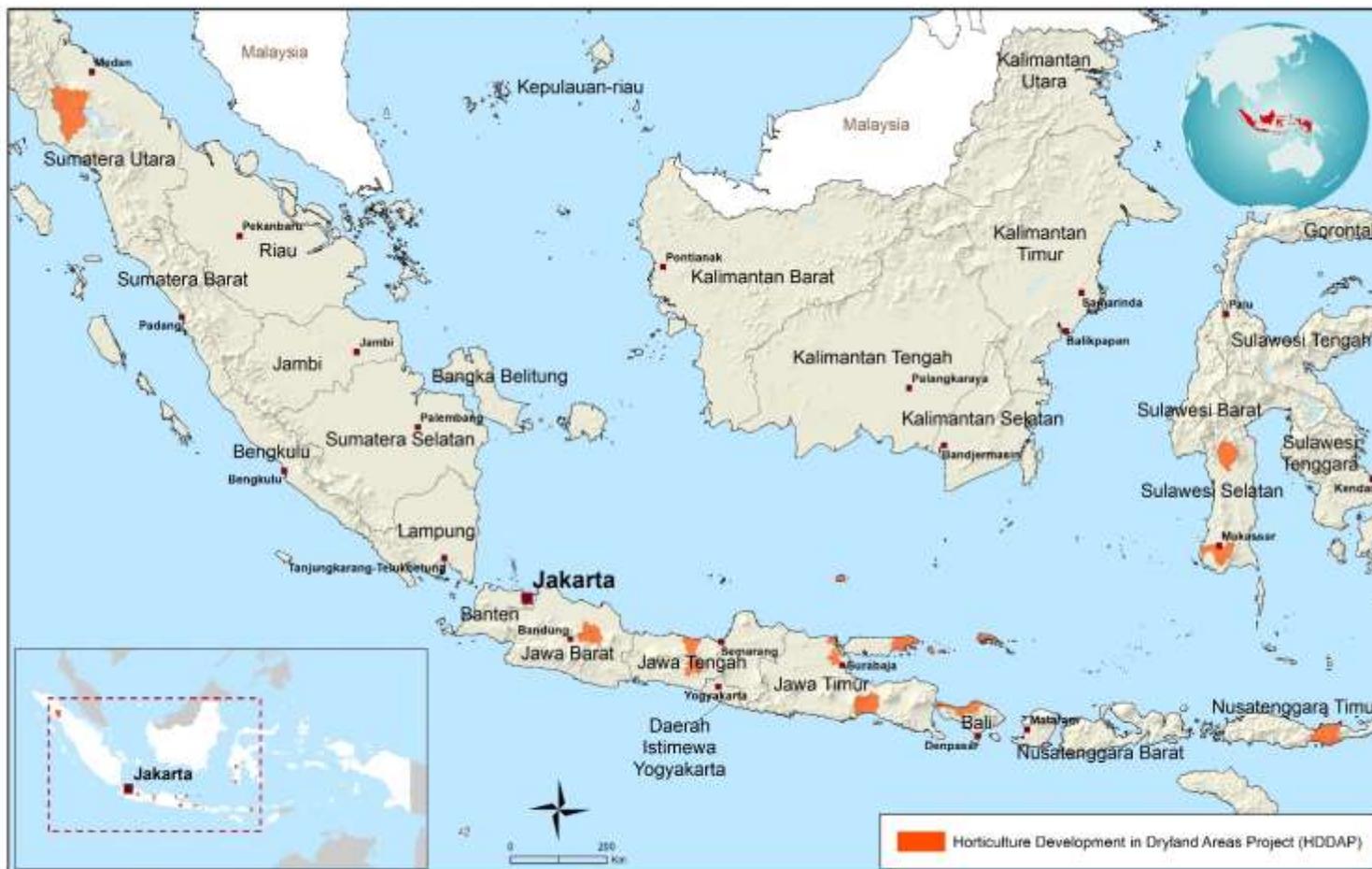
Apéndices

I. Negotiated financing agreement
II. Logical framework
III. Integrated project risk matrix

Equipo encargado de la ejecución del proyecto

Directora Regional:	Reehana Raza
Director en el País / Gerente del Programa en el País	Hani A. Elsadani Salem
Técnica Principal:	Lorna Grace
Oficial de Finanzas:	Mark Biriukov
Especialista en Clima y Medio Ambiente:	Ilyasse Elbaroudi
Especialista en Juventud:	Rahul Antao
Oficial Jurídico:	Ebrima Ceesay

Mapa de la zona del proyecto



Las denominaciones empleadas y la forma en que aparecen presentados los datos en este mapa no suponen juicio alguno del FIDA respecto de la demarcación de las fronteras o límites que figuran en él ni acerca de las autoridades competentes.
 Mapa elaborado por el FIDA | 20-3-2023

Resumen de la financiación

Institución iniciadora:	Banco Asiático de Desarrollo
Prestatario/receptor:	República de Indonesia
Organismo de ejecución:	Dirección General de Horticultura, Ministerio de Agricultura
Costo total del proyecto:	EUR 129,04 millones
Monto del préstamo del FIDA:	EUR 36,93 millones
Condiciones del préstamo del FIDA:	Ordinarias: 12,5 años, incluido un período de gracia de 7 años, sujeto a un interés equivalente a la tasa de interés de referencia del FIDA, incluido un diferencial variable
Cofinanciador:	Banco Asiático de Desarrollo
Monto de la cofinanciación:	EUR 78,49 millones
Condiciones de la cofinanciación:	Préstamo
Contribución del prestatario:	EUR 13,62 millones
Monto de la financiación del FIDA para el clima:	EUR 12,67 millones
Institución cooperante:	Banco Asiático de Desarrollo

I. Contexto

A. Contexto nacional y justificación de la actuación del FIDA

Contexto nacional

1. Indonesia es un país de ingreso mediano bajo que crece con rapidez. Con sus 271 millones de habitantes, repartidos en un gran archipiélago de 17 508 islas, es el cuarto país más poblado del mundo. Además, viven en él más de 300 grupos étnicos.
2. La economía indonesia se está recuperando bien del impacto de la COVID-19: en 2022 el producto interno bruto (PIB) creció un 5,34 % y se prevé que en 2023 lo haga un 6,0 %. El ingreso nacional bruto per cápita es de USD 4 783, lo que significa que Indonesia está cerca de alcanzar la condición de país de ingreso mediano alto.
3. Más de 27,5 millones de indonesios viven por debajo del umbral de la pobreza, entre los que se encuentran los 1,1 millones de personas a los que la pandemia de COVID-19 sumió en la pobreza, la mayoría en las zonas rurales. Otros 57 millones de personas siguen en situación de vulnerabilidad.
4. Hay desigualdades regionales, y las tasas de pobreza más altas se registran en el este de Indonesia. Java es la isla más densamente poblada y donde vive el mayor número de personas pobres. La pobreza es más pronunciada en las zonas rurales; los hogares agrícolas tienen 3,5 veces más probabilidades de ser pobres que los no agrícolas. La desigualdad se considera la principal amenaza para el desarrollo sostenido de Indonesia.
5. El sector agrícola representaba el 13,28 % del PIB nacional en 2021. Indonesia es uno de los principales productores de aceite de palma y uno de los mayores productores mundiales de cacao, café, copra y caucho. En 2020, la agricultura indonesia empleaba a unos 38,0 millones de personas, es decir, el 29 % de la población activa. La mayoría de los agricultores son pequeños propietarios que trabajan menos de una hectárea.
6. Según los datos disponibles, la horticultura tiene un gran potencial para mejorar el bienestar de los agricultores. En 2020, el subsector hortícola dio trabajo a unos 3,8 millones de personas, lo que supuso un aumento del 17,4 % con respecto a 2019. La demanda interna de productos hortícolas ha crecido, y las ventas comerciales aumentaron de USD 11 370 millones en 2014 a USD 15 480 millones en 2018. Sin embargo, la demanda ha superado la oferta, lo que ha llevado a un aumento de las importaciones. En 2020 se importó fruta por valor de USD 1 270 millones y hortalizas por valor de USD 845 millones.

Aspectos específicos relativos a las esferas transversales prioritarias del FIDA

7. En consonancia con los compromisos transversales asumidos por el FIDA, el Proyecto de Desarrollo de la Horticultura en el Sector de las Zonas Áridas ha recibido la clasificación que se detalla a continuación:
 - Abarca la financiación para el clima
8. **Medio ambiente y clima.** Según varios estudios recientes, es probable que buena parte de Indonesia registre un alza de la temperatura de alrededor de 1,5 °C para mediados de siglo y que las precipitaciones anuales aumenten de forma moderada en la mayoría de las regiones del país. Allí donde se prevé un descenso de las precipitaciones, esas disminuciones no son catastróficas y muy probablemente no superarán el 5 %.
9. De los EUR 129,04 millones de financiación del FIDA y el Banco Asiático de Desarrollo (BAsD), 39,60 millones se consideran financiación para el clima destinada a la adaptación. Con estos fondos se apoyarán i) intervenciones de

agricultura climáticamente inteligente; ii) infraestructuras, incluidos sistemas de riego y sistemas de captación y almacenamiento de agua, que tendrán en cuenta las pautas climáticas previstas, y iii) el desarrollo de la capacidad de los agricultores, los agentes de extensión y las partes interesadas en relación con las prácticas hortícolas resilientes al clima.

10. **Cuestiones relacionadas con el género y la juventud.** Las mujeres y las personas jóvenes se han definido como el subgrupo objetivo principal del proyecto y su participación puede verse limitada por obstáculos económicos y sociales. Tienen menos control sobre la tierra, el capital, las actividades de extensión y capacitación agrícolas y las tecnologías de la información. En 2018 las mujeres poseían aproximadamente el 24,04 % de las tierras agrícolas, en contraste con el 75,96 % que estaban en manos de hombres. En 2019, solo el 23 % de los 14,2 millones de personas con edades comprendidas entre los 15 y los 24 años trabajaban en los sectores de la agricultura, la silvicultura y la pesca.
 11. La agricultura tiene que dar a las mujeres la oportunidad de participar en el desarrollo de agroempresas de alto valor. Por consiguiente, el proyecto se compromete a cumplir los objetivos de género e inclusión social establecidos por el Gobierno de Indonesia, el BAsD y el FIDA. Las mujeres desempeñan un papel importante en la producción y transformación hortícolas, por lo que se beneficiarán más del apoyo prestado a la horticultura que del destinado a los cultivos básicos.
 12. La clasificación de género atribuida por el BAsD al proyecto es "integración efectiva de la perspectiva de género", lo que significa que al menos el 50 % de sus productos incorporan objetivos de género. Las estrategias principales para garantizar la participación de los jóvenes son la inclusión en las cadenas de valor, el empoderamiento económico y la creación de oportunidades de empleo en las cadenas de valor hortícolas seleccionadas, especialmente en las actividades poscosecha.
 13. **Nutrición.** El proyecto apoyará la diversificación de cultivos mediante el fomento de la horticultura y mejorará las competencias de los hogares rurales para hacer un mejor uso de los productos hortícolas diversificados en su dieta diaria.
- Razones que justifican la intervención del FIDA**
14. En noviembre de 2020, el BAsD aprobó el documento conceptual del Proyecto de Desarrollo de la Agricultura de Secano. Posteriormente, el BAsD, el Ministerio de Planificación del Desarrollo Nacional y el Ministerio de Agricultura convinieron en modificar el enfoque de esa actuación para ejecutar un proyecto más integrado que se centrara en el fomento de las cadenas de valor hortícolas. Al FIDA se le pidió que cofinanciara el proyecto para aprovechar sus conocimientos especializados en el sector.
 15. Mediante un enfoque centrado en la cadena de valor, el presente proyecto se ha concebido para prestar apoyo a los horticultores de secano de Indonesia que no están en condiciones de sacar provecho de las condiciones agroecológicas favorables y de la demanda del mercado, lo que les ofrece posibilidades de crecimiento.
 16. En este contexto, el proyecto contribuye a los objetivos estratégicos del Programa sobre Oportunidades Estratégicas Nacionales para 2023-2027, aprobado en diciembre de 2022.
 17. La cofinanciación permite al proyecto aprovechar las competencias técnicas del BAsD en materia de infraestructura de riego y los conocimientos técnicos del FIDA en las esferas de la focalización, el apoyo a las organizaciones de productores y agricultores, el fortalecimiento de las cadenas de suministro y el acceso a la financiación.

B. Enseñanzas extraídas

18. Uno de los riesgos de suscribir convenios de cofinanciación paralelos con diferentes organismos de ejecución es que acaben apareciendo *de facto* diversos proyectos con el mismo nombre. Por consiguiente, el proyecto se cofinanciará con arreglo a la modalidad *pari passu* y tendrá un único organismo de ejecución.
19. La participación del FIDA en la supervisión y el seguimiento del proyecto es esencial para garantizar la integración efectiva de sus propias prioridades.
20. Los proyectos centrados en las cadenas de valor deben concentrarse no solo en la demanda (compradores), sino también en la oferta (agricultores) y garantizar que estos disfruten de márgenes de beneficio suficientes.
21. Deben tenerse en cuenta las economías de escala y la capacidad técnica y financiera y las necesidades de los agricultores para garantizar que estos puedan adoptar tecnologías y prácticas nuevas.
22. Las escuelas de campo son un medio de probada eficacia para enseñar innovaciones a los agricultores, proporcionándoles información basada en datos empíricos; sin embargo, tampoco debe descuidarse la dimensión empresarial.
23. Las cuotas de género por sí solas no pueden garantizar una participación significativa de las mujeres. Es necesario impartir capacitación en materia de liderazgo y adoptar otras medidas complementarias.

II. Descripción del proyecto

A. Objetivos, zona geográfica de intervención y grupos objetivo

24. El objetivo del proyecto es aumentar la disponibilidad, accesibilidad y calidad de alimentos nutritivos. El objetivo de desarrollo es aumentar la resiliencia al clima y la rentabilidad de la agricultura en las zonas áridas.
25. El proyecto se ejecutará en 13 distritos de 7 provincias¹ y gracias a él se dotará de infraestructura de regadío a al menos 10 000 hectáreas de tierras de secano. Los distritos y aldeas objetivo se han elegido en función de su potencial de producción hortícola, la presencia de actores del sector privado y los parámetros socioeconómicos. La selección del grupo objetivo es coherente con la Política del FIDA de Focalización en la Pobreza y los objetivos de transversalización.
26. Los beneficiarios principales del proyecto serán 25 000 hogares de agricultores que recibirán apoyo en forma de infraestructura y desarrollo de la capacidad². Se establecerán disposiciones especiales para promover la participación de las mujeres y las personas jóvenes en las actividades del proyecto. El proyecto redundará en beneficio de los agricultores pobres i) rehabilitando tierras áridas infrutilizadas para dedicarlas a la producción hortícola, y ii) ayudándolos a acceder a las cadenas de valor y los mercados de gama alta. Además, se ayudará a los agricultores a actuar colectivamente mediante la creación de grupos que promuevan los intereses de sus miembros. La asociación con actores del sector privado garantizará una transferencia efectiva de experiencia técnica y de mercado. El proyecto también contribuirá a mejorar los servicios de la cadena de valor que prestan las mipymes ampliando sus aptitudes. Se prestará especial atención a las necesidades de los grupos vulnerables (especialmente los que viven por debajo del umbral de pobreza, las personas sin tierra, los ancianos, las mujeres y los Pueblos Indígenas³). Entre

¹ Provincia de Sumatra Septentrional (distritos de Pakpak Barat, Karo y Dairi), provincia de Java Occidental (distrito de Sumedang), provincia de Java Central (distritos de Batang y Wonosobo), provincia de Java Oriental (distritos de Lumajang, Sumenep y Gresik), provincia de Bali (distrito de Buleleng), provincia de Nusa Tenggara Oriental (distrito de Ende) y provincia de Sulawesi Meridional (distritos de Enrekang y Gowa).

² Se prevé que la meta fijada en relación con los beneficiarios se supere con creces gracias a las aportaciones del sector privado y al aumento de los ingresos de las explotaciones, incluido el empleo agrícola, lo que les ayudará a ser autosuficientes.

³ El umbral de pobreza de 2022 se estableció en IDR 505 469,00 per cápita y por mes (Oficina de Estadística de Indonesia).

los grupos objetivo secundarios figuran las mipymes, las agroempresas, las empresas de servicios y las asociaciones del sector. Estos grupos objetivo secundarios no estarán formados necesariamente por personas pobres, pero pueden funcionar como "creadores de mercado" para los pequeños agricultores y la población pobre y son la fuerza motriz de la cadena de valor.

B. Componentes, efectos directos y actividades

27. El proyecto tendrá cuatro componentes (o "productos" según la nomenclatura del BAsD), a saber: i) mejora de los insumos, la tierra, el agua y la infraestructura de conectividad y los servicios conexos; ii) aumento de las prácticas adaptables al clima en las explotaciones agrícolas; iii) fortalecimiento de los sistemas de cadena de valor en las aldeas hortícolas, y iv) mayor capacidad institucional para el desarrollo de la horticultura.

Componente 1: Mejora de los insumos, la tierra, el agua y la infraestructura de conectividad y los servicios conexos

28. Este componente tiene por objeto optimizar los factores de producción del sector hortícola en respuesta a la demanda del mercado. La disponibilidad de material de siembra de alta calidad destinado a los cultivos hortícolas se aumentará mediante i) la inversión en equipo y desarrollo de la capacidad de los servicios públicos relacionados con la garantía de calidad y la producción de semillas; ii) la prestación de apoyo a los agricultores para establecer instalaciones privadas de producción de semillas, y iii) la capacitación en producción de semillas. Este componente también permitirá adoptar tecnología digital para registrar y rastrear la producción de semillas.
29. El proyecto mejorará el estado de las instalaciones y el equipo públicos de protección y gestión de las plagas que afectan a la horticultura, e impartirá capacitación al personal para desarrollar soluciones de gestión integrada y servicios de vigilancia de plagas. De esta forma se incrementará la resiliencia de los cultivos hortícolas a las plagas y enfermedades.
30. Por último, el proyecto aumentará el potencial productivo de las explotaciones mediante el establecimiento de infraestructura de regadío resiliente al clima y la mejora de la fertilidad del suelo gracias a la adopción de medidas de conservación, e invertirá en el "último tramo" de las carreteras que conectan las explotaciones a los mercados. También se fortalecerá la capacidad de las organizaciones de agricultores para mantener los sistemas de riego y monitorear la fertilidad del suelo.

Componente 2: Aumento de las prácticas adaptables al clima en las explotaciones agrícolas

31. Con este componente se reforzará la capacidad de las aldeas hortícolas para producir cultivos de gran valor. Una aldea hortícola se crea reuniendo a varios pequeños horticultores cuyas parcelas son adyacentes, con el fin de consolidar sus terrenos en un lote de entre 5 y 10 hectáreas y conseguir así mayores economías de escala. Los grupos de productores que cultivan parcelas individuales se convierten de forma efectiva en una organización de agricultores que recibe el nombre de "aldea hortícola". Con el tiempo, esa aldea puede englobar más de una sola organización de agricultores y superar sus límites territoriales.
32. Este componente apoyará la creación de aldeas hortícolas y la elaboración de planes de desarrollo de las mismas. Estos planes también ayudarán a los agricultores a obtener acceso a crédito y a explorar la posibilidad de entablar asociaciones con el sector privado. En el marco del proyecto se establecerá y financiará un fondo rotatorio para ayudar a los agricultores a adquirir insumos y equipo agrícola, como equipo de riego por goteo. Este producto reforzará la capacidad de los agricultores, sobre todo jóvenes y mujeres, para adoptar prácticas agrícolas sostenibles desde el punto de vista medioambiental y adaptables al clima,

la gestión integrada de plagas y enfermedades y prácticas de gestión del agua aplicables a los cultivos hortícolas dentro de las explotaciones. El proyecto promoverá vínculos con proveedores de aplicaciones digitales para ayudar a los agricultores a detectar y tratar las plagas, las enfermedades y los trastornos que afectan a las plantas.

Componente 3: Fortalecimiento de los sistemas de cadena de valor en las aldeas hortícolas

33. Este componente se centrará en los procesos de elaboración secundaria, el acceso al mercado y la cadena de valor, y procurará fortalecer las mipymes, en particular las que son propiedad de mujeres y las organizaciones de agricultores, para que practiquen una agricultura con orientación empresarial y establezcan asociaciones con el sector privado.
34. El componente permitirá i) respaldar el establecimiento y fortalecimiento de las mipymes, incluida la alfabetización financiera y la capacitación en gestión empresarial; ii) invertir en instalaciones poscosecha en las aldeas, para dar a los grupos de agricultores la posibilidad de agrupar su producción y aumentar el valor añadido⁴; iii) desarrollar la capacidad de los agricultores en las esferas de la inocuidad de los alimentos, la gestión de residuos, la comercialización y la certificación de buenas prácticas agrícolas, y iv) facilitar la formulación de planes de negocios y acuerdos de colaboración con el sector privado, incluidas las empresas de comercio electrónico y tecnofinancieras.
35. En el marco del proyecto se prevé buscar instituciones financieras con las que poder asociarse durante la formulación de los planes de desarrollo de las aldeas hortícolas para que respalden el acceso a financiación. Los capacitadores en alfabetización financiera y en desarrollo empresarial, que trabajarán sobre el terreno, se encargarán de establecer contacto con las instituciones financieras locales y de "comercializar" los planes de desarrollo de las aldeas hortícolas para obtener financiación.
36. El proyecto también apoyará la modernización de algunos centros distritales de distribución y logística para convertirlos en centros agrarios integrados, suministrándoles, entre otras cosas, equipo. Además, se ayudará a las aldeas hortícolas a registrarse y se promoverá la trazabilidad, la certificación y la comercialización de productos hortícolas a través de plataformas digitales. El proyecto colaborará con el Ministerio de Agricultura para elaborar una normativa en materia de agricultura digital.

Componente 4: Aumento de la capacidad institucional para el desarrollo de la horticultura

37. Mediante este componente se financiarán actividades de fomento de la capacidad de las unidades encargadas de la ejecución, así como de otras partes interesadas importantes que intervengan en la ejecución del proyecto. Además, se financiarán todos los costos operacionales y de gestión necesarios para el proyecto.
38. Se financiará asimismo la capacitación en gestión de proyectos y en esferas técnicas (por ejemplo, protección fitosanitaria y horticultura moderna) para la Unidad Central de Gestión del Proyecto a nivel nacional, y para las unidades de ejecución subnacionales, incluidos el personal de los servicios de extensión y los facilitadores sobre el terreno. La investigación flexible aplicada a la adaptación al cambio climático se integrará en la capacitación técnica y en las demostraciones destinadas a los pequeños agricultores. El componente también incluirá actividades de desarrollo de la capacidad para las organizaciones de agricultores.

⁴ Por ejemplo, en equipo de elaboración de productos, logística y manipulación.

C. Teoría del cambio

39. Los agricultores de secano de Indonesia se encuentran en una situación de desventaja económica porque viven en lugares remotos. Las condiciones agroecológicas de esos lugares ofrecen posibilidades de crecimiento, pero la respuesta de la oferta de los agricultores a la demanda creciente de productos nacionales ha sido escasa. Estos agricultores carecen de acceso al riego y se ven obstaculizados por las deseconomías de la producción a pequeña escala, la escasa capacidad institucional local y la falta de acceso a insumos, tecnología y financiación. Los pequeños agricultores y otros actores de la cadena de valor también afrontan limitaciones estructurales para poder cultivar en las zonas áridas y para comercializar, transportar, manipular y transformar lo que producen. Estas dificultades se ven agravadas por la debilidad y la desconfianza de los actores del mercado.
40. Por ello, el proyecto dará respuesta a los problemas básicos de la escasa productividad y rentabilidad de la agricultura de secano invirtiendo en insumos agrícolas, en la producción y en los procesos poscosecha mediante infraestructuras, el apoyo a la capacidad y el fortalecimiento de la cadena de valor de la horticultura. También se promoverán las asociaciones directas con el sector privado y se ampliará el acceso a la financiación.

D. Armonización, sentido de apropiación y asociaciones

41. El proyecto se ajusta plenamente al Objetivo de Desarrollo Sostenible (ODS) 1 (Fin de la pobreza) y parcialmente al ODS 2 (Hambre cero), el ODS 9 (Industria, innovación e infraestructuras) y el ODS 12 (Producción y consumo responsables).
42. Además, está expresamente alineado con el Plan Nacional de Desarrollo a Medio Plazo (2020-2024) y con el Plan Estratégico Nacional (2020-2024) del Ministerio de Agricultura, cuyo objetivo es mejorar el bienestar de los agricultores. En el marco del proyecto, por otro lado, se ayudará a las aldeas hortícolas promovidas por el Ministerio de Agricultura a mejorar la nutrición, aumentar la competitividad de las cadenas de valor hortícolas, reducir las importaciones y promover las exportaciones.
43. El proyecto también se ajusta a los tres objetivos estratégicos enunciados en el Marco Estratégico del FIDA (2016-2025) y respalda las cuatro prioridades estratégicas descritas en el Marco de Cooperación de las Naciones Unidas para el Desarrollo Sostenible con Indonesia.

E. Costos, beneficios y financiación

44. Todos los componentes del proyecto se contabilizan parcialmente como financiación para el clima. Según las metodologías que emplean los bancos multilaterales de desarrollo para hacer el seguimiento de la financiación para la adaptación al cambio climático y la mitigación de sus efectos, se prevé que el monto total de la financiación para el clima concedida por el FIDA a este proyecto ascienda a EUR 39,60 millones, de los que el Fondo financiará EUR 12,67 millones (el 32 %) con arreglo a la cláusula *pari passu*.

Costos del proyecto

45. Se calcula que los costos totales del proyecto ascenderán a EUR 129,04 millones, incluidos los gastos e intereses que habrá de abonar el Gobierno. Los costos de inversión y los relacionados con imprevistos ascienden a EUR 115,42 millones a lo largo de un período de cinco años.
46. La estimación de los costos ha sido preparada conjuntamente por el BAsD, el FIDA y el organismo de ejecución utilizando los precios de 2022 y se revisará en la etapa del examen de mitad de período.

47. La estimación de los costos y el plan de financiación se basan en estas hipótesis principales: i) una tasa de cambio de IDR 15 000:USD 1,00 (agosto de 2022), y ii) contingencias de precios basadas en una inflación exterior media prevista del 1,8 % y una inflación interna media del 3,1 %.

Cuadro 1

Costos del proyecto desglosados por componente y entidad financiadora

(en millones de euros)

Componente	Préstamo del BAsD		Préstamo del FIDA		Gobierno		Costo total	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
A. Costos básicos ^{a, b}								
1. Mejora de los insumos, la tierra, el agua y la infraestructura de conectividad y los servicios conexos	21,41	68,0	10,08	32,0	-	0,0	34,36	48,4
2. Introducción en las explotaciones agrícolas de prácticas adaptables al clima	23,37	68,0	11,00	32,0	-	0,0	34,36	48,4
3. Fomento de la cadena de valor en las aldeas hortícolas	10,39	68,0	4,89	32,0	-	0,0	15,28	21,5
4. Mayor desarrollo de las instituciones y mejora de su gestión	15,52	68,0	33,41	32,0	-	0,0	23,27	32,8
Subtotal (A)	70,99	68,0	10,08	32,0	-	0,0	104,40	147,1
B. Imprevistos ^c								
Imprevistos de orden físico	0,70	68,0	0,33	32,0	-	0,0	1,03	1,5
Imprevistos por alza de precios	6,79	68,0	3,20	32,0	-	0,0	9,99	14,0
Subtotal (B)	7,50	68,0	3,53	32,0	-	0,0	11,02	15,5
C. Gastos de financiación durante la ejecución ^d								
Intereses durante la ejecución	-	0,0	-	0,0	13,20	100,0	13,20	96,9
Comisión de compromiso	-	0,0	-	0,0	0,42	100,0	0,42	3,1
Subtotal (C)	-	0,0	-	0,0	13,62	100,0	13,62	100,0
Total (A+B+C)	78,49	60,8	36,93	28,6	13,62	10,6	129,04	100,0

Nota: La suma de las cantidades parciales puede no coincidir con el total por haberse redondeado las cifras.

- a Excluidos impuestos y derechos por valor de EUR 11,48 millones, que serán financiados por el Gobierno mediante exenciones fiscales.
- b Costo de referencia a precios del cuarto trimestre de 2022.
- c Imprevistos de orden físico calculados al 3 % para las obras civiles y al 2 % para maquinaria y equipo.
- d Intereses durante la construcción calculados al 0,038 % anual; comisión de compromiso calculada al 0,0015 % anual.

Fuente: Estimaciones del BAsD.

Cuadro 2

Costos del proyecto desglosados por categoría de gasto y entidad financiadora
(en millones de euros)

Categoría de gastos	Préstamo del BAsD		Préstamo del FIDA		Gobierno, excluidos los impuestos y derechos		Total	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	Impuestos y derechos
A. Costos de inversión ^{a,b}								
Obras civiles	19,06	68,0	8,97	32,0	-	0,0	28,03	3,34
Servicios de consultoría	12,17	68,0	5,73	32,0	-	0,0	17,89	2,13
Bienes, maquinaria y equipo	6,94	68,0	3,26	32,0	-	0,0	10,20	1,22
Costo de la gestión del proyecto	4,48	68,0	2,11	32,0	-	0,0	6,58	0,78
Estudio, encuesta y puesta a prueba	2,51	68,0	1,18	32,0	-	0,0	3,69	0,44
Sesiones de capacitación, seminarios y talleres	6,69	68,0	3,15	32,0	-	0,0	9,84	1,17
Fondo de la donación de contrapartida	19,16	68,0	9,01	32,0	-	0,0	28,17	3,36
Subtotal (A)	70,99	68,0	33,41	32,0	-	0,0	104,40	12,44
B. Imprevistos ^c								
Imprevistos de orden físico	0,70	68,0	0,33	32,0	-	0,0	1,03	
Imprevistos por alza de precios	6,79	68,0	3,20	32,0	-	0,0	9,99	
Subtotal (B)	7,50	68,00	3,53	32,0	-	0,0	11,02	
Costos totales del proyecto (A+B)	78,49	68,0	36,93	32,0	-	0,0	115,42	12,44
C. Gastos de financiación durante la ejecución ^d								
Intereses durante la construcción	-	0,0	-	0,0	13,20	100,0	13,20	
Comisión de compromiso	-	0,0	-	0,0	0,42	100,0	0,42	
Subtotal (C)	-	0,0	-	0,0	13,62	100,0	13,62	
Costos totales del proyecto (A+B+C)	78,49	60,8	36,93	28,6	13,62	10,6	129,40	12,44

Nota: La suma de las cantidades parciales puede no coincidir con el total por haberse redondeado las cifras.

a Excluidos impuestos y derechos por valor de EUR 11,48 millones, que serán financiados por el Gobierno mediante exenciones fiscales.

b Costo de referencia a precios del cuarto trimestre de 2022.

c Imprevistos de orden físico calculados al 3 % para las obras civiles y al 2 % para maquinaria y equipo.

d Intereses durante la construcción calculados al 0,038 % anual; comisión de compromiso calculada al 0,0015 % anual.

Fuente: Estimaciones del BAsD.

Cuadro 3

Costos del proyecto desglosados por componente y año del proyecto

(en millones de euros)

Componente	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	Total
A. Costos básicos ^{a, b}								
1. Mejora de los insumos, la tierra, el agua y la infraestructura de conectividad y los servicios conexos	-	0,88	10,28	14,87	5,30	0,35	0,01	31,49
2. Introducción en las explotaciones agrícolas de prácticas adaptables al clima	-	0,29	3,43	10,07	16,18	3,88	0,49	34,36
3. Fomento de la cadena de valor en las aldeas hortícolas	-	0,13	2,50	6,00	5,18	1,28	0,18	15,28
4. Mayor desarrollo de las instituciones y mejora de su gestión	-	1,99	4,73	4,63	4,66	4,57	2,69	23,27
Subtotal (A)	-	3,29	20,74	35,58	31,33	10,08	3,38	104,40
B. Imprevistos ^c								
Imprevistos de orden físico	-	0,02	0,24	0,51	0,25	0,02	-	1,03
Imprevistos por alza de precios	-	0,12	1,44	3,08	3,44	1,37	0,53	9,99
Subtotal (B)	-	0,14	1,68	3,59	3,70	1,39	0,53	11,02
Total (A+B)	-	3,43	22,42	39,16	35,03	11,47	3,92	115,42
C. Gastos de financiación durante la ejecución ^d								
Intereses durante la construcción	-	0,06	0,53	1,65	3,00	3,84	4,12	13,20
Comisión de compromiso	-	0,13	0,11	0,08	0,05	0,03	0,02	0,42
Subtotal (D)	-	0,19	0,65	1,73	3,05	3,87	4,14	13,62
Total (A+B+C)	-	3,62	23,06	40,90	38,07	15,34	8,06	129,04

Nota: La suma de las cantidades parciales puede no coincidir con el total por haberse redondeado las cifras.

a Excluidos impuestos y derechos por valor de EUR 11,48 millones, que serán financiados por el Gobierno mediante exenciones fiscales.

b Costo de referencia a precios del cuarto trimestre de 2022.

c Imprevistos de orden físico calculados al 3 % para las obras civiles y al 2 % para maquinaria y equipo.

d Intereses durante la construcción calculados al 0,038 % anual; comisión de compromiso calculada al 0,0015 % anual.

Fuente: Estimaciones del BASD.

Financiación y estrategia y plan de cofinanciación

48. El Gobierno ha solicitado sendos préstamos, uno de EUR 78,49 millones al BASD y otro de EUR 36,93 millones al FIDA. El préstamo del FIDA se concede con arreglo al Mecanismo de Acceso a Recursos Ajenos en condiciones ordinarias. Los convenios de cofinanciación obedecerán a la modalidad *pari passu* (con la contribución del BASD se financiará el 68 % de todos los costos y con la del FIDA, el 32 %). El Gobierno aportará USD 13,62 millones adicionales en concepto de gastos de financiación.

Desembolsos

49. Se abrirán dos cuentas de anticipo en el Banco de Indonesia (el banco central), una para el préstamo del BASD y otra para el del FIDA, que serán administradas por el Ministerio de Finanzas. El BASD examinará las solicitudes de retirada de fondos y abonará su parte de la financiación. En cuanto a la financiación del FIDA, la Unidad Central de Gestión del Proyecto presentará el original de la solicitud de retiro de fondos y copias de los documentos justificativos al BASD y al FIDA, que revisarán cada solicitud y notificarán al FIDA para que efectúe los pagos necesarios. El FIDA informará sin demora al BASD en cuanto se haya efectuado el pago. Si el FIDA rechaza la solicitud de retiro de fondos, deberá notificar sin demora al BASD y al prestatario, por escrito, su decisión y los motivos.

Resumen de los beneficios y análisis económico

50. El análisis económico indica que los subproyectos hortícolas son viables y presentan una tasa interna de rendimiento económico del 18,5 %. En el análisis de sensibilidad se consideraron los efectos de un aumento de los costos de inversión y operativos, así como la reducción de los precios de producción, del

rendimiento de los cultivos y de las zonas de cultivo. Los resultados indican que los subproyectos son sólidos frente a los riesgos adversos. El análisis financiero confirma la viabilidad financiera de los cultivos hortícolas propuestos.

Estrategia de salida y sostenibilidad

51. La sostenibilidad de las intervenciones del proyecto depende de la elaboración y ejecución de planes de negocios lucrativos para las mipymes, así como de la creación de mercados viables para los agricultores. El fortalecimiento de las organizaciones de agricultores garantizará también la sostenibilidad de los servicios prestados a los agricultores. Por último, se confía en que las administraciones locales sigan destinando presupuesto a garantizar el funcionamiento y mantenimiento correctos de las instalaciones de protección contra plagas y para la producción de semillas, los laboratorios y los centros agroempresariales.

III. Gestión de riesgos

A. Riesgos y medidas de mitigación

52. En la matriz integrada de riesgos del proyecto se exponen detalladamente los riesgos que deben tenerse en cuenta. El equipo del BAsD realizó la evaluación de riesgos durante el diseño, y el FIDA considera que la evaluación es aceptable. Los riesgos principales son los siguientes:
- i) **Acaparamiento por parte de las elites.** Existe el riesgo concreto de que solo los agricultores y hogares en mejor situación económica se beneficien de las actividades del proyecto. Este riesgo se mitigará aplicando criterios de acceso estrictos y cuotas para personas jóvenes, mujeres y hogares vulnerables.
 - ii) **Acceso a la financiación limitado o restringido.** Muchos horticultores de las zonas que abarca el proyecto carecen de cuenta bancaria y apenas interactúan con el sistema bancario. Esto limita enormemente su capacidad para acceder al crédito formal y a los productos financieros. Para mitigar este riesgo, el proyecto reforzará las organizaciones de agricultores, aumentará su nivel de alfabetización financiera y colaborará con las instituciones financieras asociadas para promover la prestación de servicios crediticios y financieros a los agricultores.

Cuadro 4
Calificación general de los riesgos

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

B. Categoría ambiental y social

53. **Medio ambiente (categoría B).** Las repercusiones ambientales se calificaron de moderadas en lo relativo a los subproyectos principales, que representan los tipos principales de actividades del proyecto que pueden tener efectos negativos. Se han formulado planes de gestión medioambiental para hacer frente a esos efectos. Además, se ha elaborado un marco de evaluación y examen medioambientales para orientar la selección, evaluación y gestión de los subproyectos que habrán de definirse en el proyecto.
54. **Reasentamiento involuntario (categoría C).** El proyecto no debería provocar reasentamientos involuntarios. La adquisición involuntaria de tierras se evitará aplicando criterios de admisibilidad a la selección de los grupos de agricultores que participarán en el proyecto. Se financiarán y contratarán organismos de supervisión externos para que vigilen la aplicación del marco de desarrollo comunitario.
55. **Pueblos Indígenas (categoría B).** El proyecto redundará en beneficio de los grupos de Pueblos Indígenas (*Masyarakat Hukum Adat*) que viven en varios lugares donde se ejecutará el proyecto. El marco de planificación relativo a los Pueblos Indígenas regirá la preparación y puesta en práctica los planes de desarrollo en relación con los *Masyarakat Hukum Adat*.

C. Clasificación del riesgo climático

56. **El riesgo climático del proyecto se considera alto.** Se ha preparado una evaluación detallada de los riesgos climáticos y la adaptación al clima. En ella se incluye una lista de las inversiones en mitigación del cambio climático y adaptación a sus efectos que se realizarán en el marco del proyecto. Las medidas de adaptación que se pondrán en práctica se decidirán sobre la base del análisis de cada subproyecto y de los riesgos climáticos más relevantes para las condiciones locales.

D. Sostenibilidad de la deuda

57. Según el análisis conjunto de sostenibilidad de la deuda realizado por el Banco Mundial y el Fondo Monetario Internacional en marzo de 2022, Indonesia sigue presentando un riesgo bajo tanto de sobreendeudamiento externo como de sobreendeudamiento general. Se prevé que el PIB crezca como consecuencia de unos precios mundiales de las materias primas favorables, la relajación de las restricciones relacionadas con la pandemia, el apoyo continuado a las políticas y el aumento de la movilidad a medida que los programas de vacunación se extiendan a las zonas más remotas. La inflación sigue siendo inferior a la de otras economías emergentes y avanzadas, lo que permite al Banco de Indonesia respaldar la recuperación mediante políticas laxas.

IV. Ejecución

A. Marco organizativo

Gestión y coordinación del proyecto

58. La Dirección General de Horticultura del Ministerio de Agricultura será el organismo de ejecución y se encargará de establecer la Unidad Central de Gestión del Proyecto, que centralizará la supervisión de la ejecución a diario. Las unidades de ejecución provinciales y de distrito, cuyas oficinas se ubicarán en los correspondientes organismos agrícolas provinciales y de distrito, serán las responsables de ejecutar las actividades sobre el terreno. La Unidad Central de Gestión del Proyecto se coordinará con las unidades de ejecución provinciales y de distrito para garantizar una ejecución coherente. Estas unidades contarán con el apoyo de equipos de consultores para garantizar que se dispone de los conocimientos técnicos necesarios.

Gestión financiera, adquisiciones y contrataciones, y gobernanza

59. Las disposiciones sobre gestión financiera del proyecto se basarán en los sistemas, políticas y procedimientos del país en esa esfera. En el manual de administración del proyecto se han incluido disposiciones complementarias de gestión financiera al objeto de i) facilitar el flujo de fondos en el marco de los préstamos del BAsD y el FIDA; ii) garantizar que el proyecto cumpla con los requisitos en materia de presentación de información financiera, auditoría y procedimientos de desembolso del BAsD, y iii) asegurarse de que las cuentas de los préstamos del BAsD y el FIDA se cierren oportunamente.
60. Las adquisiciones y contrataciones se ajustarán a la política del BAsD en esa esfera y a las normas que este aplica a sus prestatarios. Se logrará un uso óptimo de los recursos mediante la selección de contratistas locales y la agrupación de adquisiciones y contrataciones en función de la ubicación geográfica para fomentar la competencia y la respuesta del mercado.
61. Los estados financieros consolidados auditados, junto con el dictamen del auditor y la carta de la Dirección, se presentarán en inglés al BAsD y al FIDA en un plazo máximo de seis meses, a contar desde el final del ejercicio económico, es decir, antes del 30 de junio de cada año.

Participación y observaciones del grupo objetivo del proyecto, y mecanismo de resolución de reclamaciones

62. La Unidad Central de Ejecución del Proyecto establecerá un mecanismo de resolución de reclamaciones del proyecto durante la ejecución para abordar las posibles quejas de los beneficiarios y las partes interesadas. Este mecanismo servirá para comunicar los aspectos que suscitan preocupación y recibir quejas y reclamaciones acerca de las salvaguardias medioambientales y sociales del proyecto, y para facilitar su resolución. Participarán en él los funcionarios de contacto encargados de este tema, desde el nivel de aldea hasta el nivel nacional. Un comité de resolución de reclamaciones tramitará las quejas recibidas.

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

63. El seguimiento y evaluación (SyE) del proyecto desempeñará una doble función, a saber, de gestión y de rendición de cuentas. En el marco del proyecto se llevarán a cabo tres tipos de SyE: i) seguimiento de la ejecución y de los progresos financieros; ii) seguimiento de las salvaguardias sociales y ambientales, y iii) evaluación de los efectos directos y el impacto.
64. En las directrices de SyE se describen los mecanismos para realizar las diferentes actividades de SyE, mientras que el marco de gestión de los resultados y el marco lógico incluyen una lista completa de indicadores, de los que algunos se han seleccionado y extraído del Plan Nacional de Desarrollo a Medio Plazo (2020-2024) y otros son indicadores obligatorios, tanto del FIDA como del BAsD.

Innovación y ampliación de la escala

65. En el marco del proyecto se adoptarán tecnologías innovadoras de agricultura de precisión y se pondrán a prueba prácticas agrícolas nuevas, adaptadas al contexto local y climáticamente inteligentes. Además, en Indonesia el enfoque de asociación con el sector privado es innovador.

C. Planes para la ejecución

Preparación para la ejecución y planes para la puesta en marcha

66. Se elaboraron planes de preparación para facilitar una rápida puesta en marcha tras la entrada en vigor del proyecto. En el manual del proyecto se incluyeron planes detallados de adquisición y contratación, que también contenían un pliego de

condiciones pormenorizado para todos los proveedores de servicios que hayan de ser contratados, así como un cronograma bien definido y un proceso de programación paso a paso.

Supervisión, examen de mitad de período y planes de finalización

67. El FIDA y el BAsD supervisarán conjuntamente el proyecto con el Gobierno. Para las misiones de supervisión, el FIDA aportará su experiencia en agricultura, focalización, organizaciones de agricultores, inclusión financiera y SyE. Cada año se enviará al menos una misión de supervisión, y el tercer año se realizará un examen de mitad de período.
68. Se organizarán reuniones trimestrales entre los expertos en gestión financiera del BAsD y el FIDA para garantizar una coordinación y un intercambio de información correctos. El BAsD facilitará sin demora al FIDA copias de los informes financieros elaborados por el proyecto con periodicidad trimestral. Por último, el FIDA procurará que uno de sus expertos en gestión financiera participe en las misiones de supervisión anuales.

V. Instrumentos jurídicos y facultades

69. Un convenio de financiación entre la República de Indonesia y el FIDA constituye el instrumento jurídico para la concesión de la financiación propuesta al prestatario. Se adjunta como apéndice I una copia del convenio de financiación negociado.
70. La República de Indonesia está facultada por su legislación para recibir financiación del FIDA.
71. 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

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

RESUELVE: que el Fondo conceda un préstamo a la República de Indonesia por un monto de treinta y seis millones novecientos treinta y cuatro mil cuatrocientos cuarenta euros (EUR 36 934 440) en condiciones ordinarias conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en este informe.

Álvaro Lario
Presidente

Negotiated financing agreement

Horticulture Development in Dryland Areas Sector Project

(Negotiations concluded on 26 June 2023)

Loan No:

Project name: Horticulture Development in Dryland Areas Sector Project ("HDDAP"/"the Project")

The Republic of Indonesia (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 Project described in Schedule 1 to this Agreement;

WHEREAS, the Project shall be co-financed by the Asian Development Bank (ADB) through a loan amounting to Seventy-Eight Million Four Hundred and Eighty-Six Thousand Euros (EUR 78 486 000) ("ADB Loan");

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), the Allocation Table (Schedule 2) and the Special Covenants (Schedule 3).
2. The Fund's General Conditions for Agricultural Development Financing dated 29 April 2009, amended as of December 2022, 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, with the exception of certain identified provisions amended under Section E paragraph 4 below, solely for the purposes of this Project. 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 use to implement the Project in accordance with the terms and conditions of this Agreement.

Section B

1. The amount of the loan is Thirty-Six Million Nine Hundred and Thirty-Four Thousand and Four Hundred and Forty Euros (EUR 36 934 440).

2. The Loan is granted on ordinary terms and shall be subject to interest on the principal amount outstanding of the Loan at a rate equal to the IFAD Reference Interest Rate including a variable spread, payable semi-annually in the Loan Service Payment Currency, and have a maturity period of twelve point five (12.5) years, including a grace period of seven (7) years, 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 Euros.
4. The first day of the applicable Fiscal Year shall be 1 January.
5. Payments of principal and interest shall be payable on each 15th of January and 15th of July.
6. There shall be a Designated Account in EUR opened with the Bank Indonesia (BI) for the exclusive use of the IFAD Loan dedicated to the Project. The Borrower shall inform the Fund of the officials authorized to operate the Designated Account.
7. The Borrower shall provide counterpart financing to the Project in the form of taxes and duties in the estimated amount of Three Million Seven Hundred and Nine Thousand Euros (EUR 3 709 000).

Section C

1. The Lead Project Agency shall be the Ministry of Agriculture ("MoA") through the Directorate General of Horticulture ("DGH").
2. The entities described in Part II of Schedule 1 to this Agreement shall be designated as additional Project Parties.
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 sixth (6th) anniversary of the date of entry into force of this Agreement and the Financing Closing Date shall be 6 months later, or such other date as the Fund may designate by notice to the Borrower.

Section D

1. The Financing shall be administered by ADB as Cooperating Institution and the Project shall be jointly supervised with the Fund.

Section E

1. The following are designated as additional grounds for suspension of this Agreement:
 - (a) the Project Administration Manual ("PAM") 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.

- (b) the right of the Borrower to withdraw the proceeds of the ADB Loan has been suspended, cancelled or terminated, in whole or in part, or the ADB Loan has become due and payable prior to the agreed maturity thereof; or any event has occurred which, with notice or the passage of time, could result in any of the foregoing.
2. The following is designated as an additional ground for cancellation of this Agreement:
- (a) the financing agreement between ADB and the Borrower has failed to enter into full force and effect within one hundred and eighty (180) days of the date of this Agreement and substitute funds are not available to the Borrower on terms and conditions acceptable to the Fund.
3. The following are designated as additional (general/specific) conditions precedent to withdrawal:
- a) IFAD no objection to the PAM shall have been obtained;
- b) the Project Management Unit has been established and Key Project staff have been appointed as per Section II paragraph 8 of Schedule 1 of this Agreement;
- c) the authorized signatories shall have been submitted to IFAD;
- d) the first AWPB shall have been submitted and received no-objection from IFAD; and
- e) the Designated Account shall have been duly opened and communicated to IFAD.
4. The following provisions of the General Conditions shall be amended to read as follows:
- Section 7.05 (Procurement)
- (a) The procurement of goods, works and services to be financed out of the proceeds of the financing shall be subject to and governed by: (i) ADB's *Procurement Regulations for ADB borrowers – Goods, Works, Nonconsulting and Consulting Services* (2017, as amended from time to time); (ii) ADB's *Procurement Policy – Goods, Works, Nonconsulting and Consulting Services* (2017, as amended from time to time).
- Section 9.03 (Audit of Accounts)
- (b) Section 9.03 (Audit of Accounts); Project Accounts, financial statements and statements of expenditure shall be audited by independent auditors acceptable to the Fund and the ADB, in accordance with auditing standards acceptable to the ADB.
5. The following are the designated representatives and addresses to be used for any communication related to this Agreement:

For the Borrower:

Attn: Directorate General of Budget Financing and Risk Management

Ministry of Finance,
Frans Seda Building
JI. DR. Wahidin Raya No. 1
Jakarta 10710, Indonesia

For Correspondence:

Attn: Directorate of Loans and Grants

Facsimile Number: +62-21 381-2859

Email Address: direktoratPH@kemenkeu.go.id

For Disbursements and Payments:

Attn: Directorate of Evaluation, Accounting and Settlement

Facsimile Number: +62 21 384-3712

Email Address: deas@kemenkeu.go.id

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 INDONESIA

"[Authorised Representative Name]"
"[Authorised Representative title]"

Date: _____

INTERNATIONAL FUND FOR AGRICULTURAL DEVELOPMENT

Alvaro Lario
President

Date: _____

Schedule 1

Project Description and Implementation Arrangements

I. Project Description

1. *Target Population.* The Project shall benefit smallholder farmers in dryland areas, farmer groups including men and women, microenterprises, and agriculture cooperatives.
2. *Project area.* The Project will operate within 7 provinces; namely North Sumatra, West Java, Central Java, East Java, Bali, East Nusa Tenggara, South Sulawesi (*the "Project Area"*).
3. *Objectives.* The objective of the Project is to increase the climate change resilience and profitability of dryland farming.
4. *Components.* The Project shall consist of the following four components:

Component 1: Farm inputs, land, water, and connectivity infrastructure and services improved.

- (i) Upgrade equipment and capacity building of MoA's seed quality assurance and production facilities and horticulture protection and pest management facilities;
- (ii) Provide farmers with access to high quality and certified planting material for horticulture crops, which are suited for agroclimatic conditions of target locations;
- (iii) Introduce digital technology for MOA to register and trace seed production; and
- (iv) At the village level, strengthen capacity of male and female farmers and help them establishing their seed production facilities, organic fertilizer and compost production facilities, and in developing climate-resilient irrigation headwork infrastructure, introducing land conservation measures, and investing in the last kilometer of farm roads.

Component 2: Climate adaptive on-farm practices introduced.

- (i) Assist farmers to HVDPs;
- (ii) Provide grants to farmers to purchase inputs and farm equipment based on the HVDPs; and
- (iii) Build capacity building of farmers, including youth and women, in adopting environmentally sustainable and climate adaptive farming practices.

Component 3: Value chain systems in horticulture villages strengthened.

- (i) Establish and strengthen micro small medium enterprises (MSME), including women-owned MSMEs and farmer organizations, through financial literacy education and business management training, among others;
- (ii) Promote partnerships with the private sector through the HVDPs and collaboration agreements with the private sector, including e-commerce and fintech companies;
- (iii) Invest in post-harvest facilities at the village level;
- (iv) Provide capacity building to farmers in food safety, waste management, marketing, and certification for good agriculture practices;
- (v) Support registration of horticulture villages, traceability, certification, and marketing of horticulture products through digital platforms;
- (vi) Assist MoA in developing regulations for digital agriculture; and

- (vii) Upgrade selected district government distribution and logistics centers into integrated agriculture hubs including provision of equipment.

Component 4: Institutional capacity for horticulture development increased.

- (i) Strengthen the capacity of the executing and implementing agencies, including extension services personnel and field facilitators; and
- (ii) Conduct gender-responsive monitoring and evaluation, and provide regular monitoring.

II. Implementation Arrangements

5. *Lead Project Agency.* The MoA through the Directorate General of Horticulture (DGH) will be the Project's Executing Agency (EA). DGH will establish the National Project Management Unit (NPMU) to oversee the daily implementation of the Project at the central level.

6. *Project Oversight Committee.* A National Steering Committee will be formed and chaired by BAPPENAS with MOA, MOF, MOT, MCSME, and MOV as members.

7. *National Project Management Unit.* The National Project Management Unit (NPMU) will be based at national level and will be formed by members of the Directorate General of Horticulture. The NPMU will have essential staff who will carry out the compulsory task.

8. *Implementing partners.* Provincial and District Agricultural Agencies will be responsible for implementing activities at local level. The NPMU will coordinate with them to ensure consistency in implementation. The implementing units will be supported by teams of consultants to ensure the required technical expertise is available.

9. *Monitoring and Evaluation.* The monitoring and evaluation (M&E) for HDDAP will have a management and an accountability function. Three different types of M&E will be carried out under the project: (i) monitoring of implementation and financial progress; (ii) social and environment safeguard monitoring; and (iii) evaluation of outcome and impact. M&E guidelines describe the mechanisms for implementation of the different M&E activities.

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 EUR)	Percentage⁵ (net of Government and other contributions)
Civil Works, Goods, Mechanical and Equipment, Matching Grant Fund	23,594,000	32% of total expenditure claimed
Consulting Services, Project Management Cost, Study, Survey, Piloting	13,340,440	32% of total expenditure claimed
Trainings, Seminars and Workshops		
Total	36,934,440	

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

- (i) The IFAD Loan will be provided in *pari passu* conditions and every expenditure incurred by the Project will include 68% of ADB's and 32% of IFAD's Loan. Hence, the category wise for this loan is proportioned accordingly.

2. Disbursement arrangements

- (a) Except as IFAD may otherwise agree, the Loan proceeds shall be disbursed in accordance with ADB's Loan Disbursement Handbook.
- (b) The audit arrangements for this Project will be in accordance with ADB requirements.

⁵ Excludes taxes and duties imposed in the territory of the Borrower

Schedule 3

Special Covenants

I. General Provisions

In accordance with Section 12.01(a) (xxiii) of the General Conditions, the Fund may suspend, in whole or in part, the right of the Borrower to request withdrawals from the Loan Account if the Borrower 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:

1. Within 6 months of entry into force of the Financing Agreement, the Project will procure and install a customized accounting software as and if it is required by ADB, to satisfy International Accounting Standards, ADB's and IFAD's requirements.
2. Within six (6) months of entry into force of the Financing Agreement, the Project will enter into Memorandum of Understandings (MoU) with implementing partners that will structure the collaboration, define roles, responsibilities and duties with regards to implementation, financial management, accounting and reporting.
3. *Planning, Monitoring and Evaluation.* All Planning, Monitoring and Evaluation of Project activities will be administered through ADB, with the Fund being kept informed throughout.
4. *Gender.* The Borrower shall ensure that the Gender Equality and Social Inclusion Action Plan is implemented and regularly monitored by specialized consultants.
5. *Land tenure security.* The Borrower shall ensure that the land acquisition process has already been completed and that compensation processes were consistent with international best practice and free prior and informed consent principles.
6. *Anticorruption Measures.* The Borrower shall comply with IFAD and ADB's Policies on Preventing Fraud and Corruption in its Activities and Operations.
7. *Sexual Harassment, Sexual Exploitation and Abuse.* The Borrower and the Project Parties shall ensure that the Project is carried out in accordance with the provisions of the IFAD Policy on Preventing and Responding to Sexual Harassment, Sexual Exploitation and Abuse, as may be amended from time to time.
8. Use of Project Vehicles and Other Equipment. The Borrower shall ensure that:
 - (a) All vehicles and other equipment procured under the Project are allocated to the NPMU, district governments 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.
9. *Ifad Client Portal (ICP) Contract Monitoring Tool.* The Borrower shall ensure that a request is sent to IFAD to access the project procurement Contract Monitoring Tool in the IFAD Client Portal (ICP). The Borrower 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 Borrower shall ensure that the contract data is updated on a quarterly basis during the implementation of the Project.

The Borrower shall also register in ICP financial execution module for submission of financial reports to IFAD.

10. *The Key Project Personnel* are: Project Director/Manager, Financial Specialist, Officer for Monitoring and Evaluation and Knowledge Management, Procurement Officer, Social Inclusion and Gender Specialist, and Environment and Climate Assessment Specialist. In order to assist in the implementation of the Project, the PMU, unless otherwise agreed with ADB and IFAD, shall employ or cause to be employed, as required, key staff whose qualifications, experience and terms of reference are satisfactory to ADB and IFAD. Key Project Personnel shall be seconded to the PMU in the case of government officials or recruited under a consulting contract following the individual consultant selection method in the ADB Procurement guidelines and ADB guidelines on the use of consultants. The recruitment of Key Project Personnel is subject to ADB and IFAD's prior review as is the dismissal of Key Project Personnel. Key Project Personnel are subject to annual evaluation and the continuation of their contract is subject to satisfactory performance. Repeated short-term contracts must be avoided, unless appropriately justified under the Project's circumstances. The DGH will recruit Project Management Consultant, and project technical consultancy firms and external monitoring agencies.

II. SECAP Provisions

1. The Borrower shall carry out the preparation, design, construction, implementation, and operation of the Project in accordance with the ADB's safeguards policy, which was assessed as equivalent to the nine standards and other measures and requirements set forth in the Updated Social, Environmental Climate Assessment Procedures of IFAD ("SECAP 2021 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 Borrower shall not amend, vary or waive any provision of the ADB's safeguards policy, unless agreed in writing by ADB and the Fund in the Financing Agreement and/or in the Management Plans.

2. For projects presenting substantial social, environmental and climate risks, the Borrower shall carry out the implementation of the Project in accordance with the measures and requirements set forth in the Environmental Assessment and Review Framework (EARF), Initial Environmental Examinations (IEE), Environmental Management Plans (EMP), Indigenous Peoples Planning Framework (IPPF), Indigenous Peoples Plans (IPPs), Free, Prior and Informed Consent (FPIC), Plans and Community Development Framework (CDF) (the "Management Plans"), as applicable taken in accordance with the standard requirements and updated from time to time by ADB and the Fund.

The Borrower shall not amend, vary or waive any provision of the Management Plans, unless agreed in writing by ADB and the Fund and if the Borrower has complied with the same requirements as applicable to the original adoption of the Management Plans.

3. The Borrower shall not, and shall cause the Executing Agency, all its contractors, its sub-contractors and suppliers not to commence implementation of any works, unless all Project affected persons have been compensated and/or resettled in accordance with the specific FPIC and/ or the agreed works and compensation schedule.

4. The Borrower shall cause the Lead Project Agency to comply at all times while carrying out the Project with the standards, measures and requirements set forth in the Management Plans.

5. The Borrower shall disclose the draft and final ESIA reports and all other relevant Management Plans 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).

6. The Borrower shall ensure or cause the Executing Agency and Implementing Agency to ensure that all bidding documents and contracts for goods, works and services contain provisions that require contractors, sub-contractors and suppliers to comply at all times in carrying out the Project with the standards, measures and requirements set forth in the Management Plans.

7. The Borrower 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 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 environmental and social standards and 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.

8. This section applies to any event which occurs in relation to serious environmental, social, health & safety (ESHS) incidents (as this term is defined below); labor issues or to adjacent populations during Project implementation that, with respect to the relevant IFAD Project:

- (i) has direct or potential material adverse effect;
- (ii) has substantially attracted material adverse attention of outside parties or create material adverse national press/media reports; or
- (iii) gives rise to material potential liabilities.

In the occurrence of such event, the Borrower shall:

- Notify IFAD promptly;
- Provide information on such risks, impacts and accidents;
- Consult with Project-affected parties on how to mitigate the risks and impacts;
- Carry out, as appropriate, additional assessments and stakeholders' engagements in accordance with the applicable safeguards requirements; and
- Adjust, as appropriate, the Project -level grievance mechanism according to the applicable requirements; and
- Propose changes, including corrective measures to the Management Plans, in accordance with the findings of such assessment and consultations, for approval by IFAD.

Serious ESHS incident means serious incident, accident, complaint with respect to environmental, social (including labor and community), health and safety (ESHS) issues that occur in loan or within the Borrower's activities. Serious ESHS incidents can comprise incidents of (i) environmental; (ii) occupational; or (iii) public health and safety; or (iv) social nature as well as material complaints and grievances addressed to the Borrower (e.g. any explosion, spill or workplace accident which results in death, serious or multiple injuries or material environmental contamination, accidents of members of the public/local communities, resulting in death or serious or multiple injuries, sexual harassment and -violence involving Project workforce or in relation to severe threats to

public health and safety, inadequate resettlement compensation, disturbances of natural ecosystems, discriminatory practices in stakeholder consultation and engagement (including the right of indigenous peoples to free, prior and informed consent), any allegation that require intervention by the police/other law enforcement authorities, such as loss of life, sexual violence or child abuse, which (i) have, or are likely to have a material adverse effect; or (ii) have attracted or are likely to arouse substantial adverse attention of outside parties or (iii) to create substantial adverse media/press reports; or (iv) give, or are likely to give rise to material potential liabilities).

9. The Borrower shall ensure or cause the Executing Agency, Implementing Agency, contractors, sub-contractors and suppliers to ensure that the relevant processes set out in the Management Plans are respected.

10. Without limitation on its other reporting obligations under this Agreement, the Borrower shall provide the Fund with:

- Reports on the status of compliance with the standards, measures and requirements set forth in the management plans on a semi-annual basis - or such other frequency as may be agreed with ADB and the Fund;
- Reports of any social, environmental, health and safety incidents and/accidents occurring during the design stage, the implementation of the Project and propose remedial measures. The Borrower will disclose relevant information from such reports to affected persons promptly upon submission of the said reports; and
- Reports of any breach of compliance with the standards, measures and requirements set forth in the Management Plans promptly after becoming aware of such a breach.

11. The Borrower shall fully cooperate with the Fund concerning supervision missions, midterm reviews, field visits, audits and follow-up visits to be undertaken in accordance with the requirements of the Management Plans as ADB and the Fund considers appropriate depending on the scale, nature and risks of the Project.

12. In the event of a contradiction/conflict between the Management Plans and the Financing Agreement, the Financing Agreement shall prevail.

Logical framework

Results Hierarchy	Indicators			
	Name	Baseline	Mid-Term	End Target
Outreach Number of Farmers reached	1 Persons receiving services promoted or supported by the project			
	Males - Males		10,000	20,000
	Females - Females		2,500	5,000
	Young - Young people		2,500	5,000
	Total number of persons receiving services - Number of people		12,500	25,000
	Male - Percentage (%)			80
	Female - Percentage (%)			20
	Young - Percentage (%)			20
	1.b Estimated corresponding total number of households members			
	Household members - Number of people		62,500	125,000
	1.a Corresponding number of households reached			
	Women-headed households - Households			
	Non-women-headed households - Households			
Households - Households		12,500	25,000	
Project Goal Increasing national production of horticulture crops	Contribution of HDDAP to the national increase in production volumes of fruits and vegetables (% from total increase in production) - fruits			
	Percentage from total increase in production - Percentage (%)	0	0.01	0.02
	Contribution of HDDAP to the national increase in production volumes of fruits and vegetables (% from total increase in production) - vegetables			
	Percentage from total increase in production - Percentage (%)	0	0.2	0.5
Development Objective Climate resilience and profitability of dryland farming increased	Average HH yearly income from sale of horticulture crops (Rp)			
	HH income increase from baseline - income - Money (USD' 000)	2.8	3.08	3.36
	Total area of dryland equipped with climate resilient farming systems			
	Hectares of land - Area (ha)		5,000	10,000
Outcome 1 Inputs, land, water, and connectivity infrastructure and services improved	Percentage of farmers using certified varieties with increased resilience to drought or pest			
	Percentage of farmers - Percentage (%)		30	50
	Total horticulture area served by pest observers			
	Area served by pest observers – Area (ha)		5,000	10,000
	Hectares of dryland with applied soil fertility and conservation measures			
	Hectares of land - Area (ha)		5,000	10,000
	Number of farmers (20% are women) report having basic competence for climate resilient and sustainable land, soil, and water management and pest and disease management.			

Results Hierarchy	Indicators			
	Name	Baseline	Mid-Term	End Target
	Males - Number		8,000	20,000
	Females - Number		2,000	5,000
	Number of staffs (20% women) reporting having improved competence to operate laboratories			
	Males - Number		12	12
	Females - Number		3	3
	Percentage of farmers able to address pests and diseases on target horticulture crops			
	Farmers - Percentage (%)		30	60
Output 1 Inputs, land, water, and connectivity infrastructure and services improved	Number of New integrated pest management farmer facilities established and climate proofed (vs. extreme events, temperature, precipitation, strong winds)			
	Facilities - Number		30	60
	Number of laboratories And BTPPHs Upgraded with modern equipment			
	Facilities (BTPPH, pesticide laboratories and field laboratories) - Number		22	22
	1.1.2 Farmland under water-related infrastructure constructed/rehabilitated			
	Hectares - Number		4,000	10,000
	Farmer based seed production climate proofed (vs. extreme events, temperature, precipitation, strong winds) established			
	Seed production facilities - Number		30	60
	Composting facilities (UPPO) established			
	Facilities established - Number		40	116
	2.1.5 Roads constructed, rehabilitated or upgraded			
	Length of roads - Km		40	80
Outcome 2 Climate adaptive on-farm production increased	3.2.2 Households reporting adoption of environmentally sustainable and climate-resilient technologies and practices			
	Total number of household members - Number of people		37,500	75,000
	Households - Percentage (%)		30	60
	Households - Households		7,500	15,000
	1.2.4 Households reporting an increase in production			
	Total number of household members - Number of people		37,500	75,000
	Households - Percentage (%)		30	60
	Households - Households		7,500	15,000
	1.2.2 Households reporting adoption of new/improved inputs, technologies or practices			
	Total number of household members - Number of people		20,000	40,000
	Households - Percentage (%)		16 above baseline	32 above baseline
	Households - Households		4,000	8,000
Output 2 Climate adaptive on-farm production increased	Number of horticulture village development plans including climate resilience and gender and social inclusion dimensions developed			
	Number of HVDP - Number		400	1,000

Results Hierarchy	Indicators			
	Name	Baseline	Mid-Term	End Target
	Number of demonstration farms equipped with modern climate smart on farm systems			
	Number of demonstration farms - Number		0	2
Outcome 3 Value-chains in horticulture villages strengthened	2.2.1 Persons with new jobs/employment opportunities			
	Males - Males		100	250
	Females - Females		100	250
	Young - Young people		60	150
	Total number of persons with new jobs/employment opportunities - Number of people		200	500
	Percentage of farmers who did record keeping on their horticulture crops in the last 12 months			
	Farmers - Percentage		15%	30%
	2.2.6 Households reporting improved physical access to markets, processing and storage facilities			
	Households reporting improved physical access to markets	6,250	12,500	25,000
	2.2.3 Rural producers' organizations engaged in formal partnerships/agreements or contracts with public or private entities			
	Number of POs - Organizations			
	Percentage of POs - Percentage (%)		25	50
	Percentage of HVs in formal partnership with exporters			
	Horticulture Villages - Percentage		0%	5%
	Number of farmers (20% are women) report having basic competence in good agriculture practices			
	Number of farmers - Number of people		10,000	25,000
	2.2.5 Rural producers' organizations reporting an increase in sales			
	Percentage of rural POs - Percentage (%)		20	50
Output 3 Value-chains in horticulture villages strengthened	% women's participation on boards of value-chain linked farmer enterprises			
	Women's participation on boards of value-chain - Percentage		5	10
	Regulations for partnership with e-commerce and fintech platforms developed			
	Regulations for partnership - Number		1	2
	1.1.4 Persons trained in production practices and/or technologies			
	Total number of persons trained by the project - Number of people		12,500	25,000
	Men trained - Males		10,000	20,000
	Women trained - Females		2,500	5,000
	Young people trained - Young people		2,500	5,000
	Total persons trained in crop - Number of people		12,500	15,000
	Total persons trained in forestry - Number of people			
	Males trained at least once by the project - Males			
	Females trained at least once by the project - Females			
	Number of persons trained in business management			
	Number of persons trained - Number of people		300	1,200

Results Hierarchy	Indicators			
	Name	Baseline	Mid-Term	End Target
	Number of integrated post-harvest, processing, packaging, and logistic facilities established including equipment			
	Number of integrated post-harvest, processing, packaging, and logistic facilities - Facilities		25	100
	Number of value-chain linked farmer enterprises established and strengthened (MSMEs legalized)			
	Number of value-chain linked farmer enterprises - Number		15	100
	Number of agriculture hub established and climate proofed including equipment			
	Number of agriculture hub - Number		5	13
	Digital platforms for land and farm registration operationalized including sex-disaggregated information			
	Digital platforms - Number		1	1
	1.1.7 Persons in rural areas trained in financial literacy and/or use of financial products and services			
	Males - Males		10,000	80,000
	Females - Females		2,500	5,000
	Young - Young people		2,500	5,000
	Indigenous people - Indigenous people			
	Persons in rural areas trained in FL and/or use of FProd and Services (total) - Number of people		12,500	85,000
Outcome 4 Institutional capacity for horticulture development increased				
Output 4 Institutional capacity for horticulture development increased	2.1.3 Rural producers' organizations supported			
	Rural POs supported - Organizations		80	80
	Males - Males		160	160
	Females - Females		80	80
	Young - Young people		80	80
	Percentage of existing and new Farmer Organizations with 1 youth or more in management committees			
	Percentage of existing and new Farmer Organisations - Percentage (%)		80	80
	Number of Government Extension Workers (Pemandu Lapang) trained in horticulture.			
	Number of Government Extension workers - Number of people		100	200
	Number of staffs (20% are women) reporting having improved competence in climate smart agriculture and horticulture value chain			
	Number of staffs - Number		150	150
	Knowledge products on climate change adaptation for horticulture development produced and disseminated			
	Knowledge products on climate change adaptation - Number		1	2

Integrated project risk matrix

I Overall Summary

Risk Category / Subcategory	Inherent risk	Residual risk
Country Context	Moderate	Moderate
Political Commitment	Low	Low
Governance	High	Substantial
Macroeconomic	Moderate	Moderate
Fragility and Security		No risk envisaged - not applicable
Sector Strategies and Policies	High	Substantial
Policy alignment		No risk envisaged - not applicable
Policy Development and Implementation	High	Substantial
Environment and Climate Context	Substantial	Substantial
Project vulnerability to environmental conditions	Substantial	Moderate
Project vulnerability to climate change impacts	Substantial	Substantial
Project Scope	Substantial	Moderate
Project Relevance	Moderate	Low
Technical Soundness	Substantial	Substantial
Institutional Capacity for Implementation and Sustainability	Substantial	Moderate
Implementation Arrangements	Substantial	Moderate
Monitoring and Evaluation Arrangements	Moderate	Moderate
Project Financial Management	Substantial	Moderate
Project Organization and Staffing	Substantial	Moderate
Project Budgeting	Substantial	Moderate
Project Funds Flow/Disbursement Arrangements	Substantial	Moderate
Project Internal Controls	Substantial	Moderate
Project Accounting and Financial Reporting	Moderate	Low
Project External Audit	Moderate	Low
Project Procurement	Substantial	Moderate
Legal and Regulatory Framework	Substantial	Moderate
Accountability and Transparency	Substantial	Moderate
Capability in Public Procurement	Substantial	Moderate
Public Procurement Processes	Substantial	Moderate
Environment, Social and Climate Impact	Moderate	Moderate
Biodiversity Conservation	Moderate	Low
Resource Efficiency and Pollution Prevention	Substantial	Moderate
Cultural Heritage	Moderate	Low
Indigenous People	Substantial	Moderate
Labour and Working Conditions	Moderate	Moderate
Community Health and Safety	Moderate	Moderate

Risk Category / Subcategory	Inherent risk	Residual risk
Physical and Economic Resettlement	Moderate	Low
Greenhouse Gas Emissions	Moderate	Moderate
Vulnerability of target populations and ecosystems to climate variability and hazards	Substantial	Substantial
Stakeholders	Moderate	Low
Stakeholder Engagement/Coordination	Moderate	Low
Stakeholder Grievances	Moderate	Low
Overall	Substantial	Moderate