



Invertir en la población rural

Junta Ejecutiva

141.º período de sesiones
Roma, 24 de abril de 2024

Informe del Presidente

Propuesta de préstamo

República de la India

Proyecto de Mejora de la Competitividad de la Agricultura y de los Sectores Afines en Jammu y Cachemira

N.º de identificación del proyecto: 2000003933

Signatura: EB 2024/141/R.3

Tema: 3 a) i) a) ii)

Fecha: 27 de marzo de 2024

Distribución: Pública

Original: Inglés

Para aprobación

Medida: Se invita a la Junta Ejecutiva a que apruebe la recomendación que figura en el párrafo 51.

Preguntas técnicas:

Reehana Raza

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

Ulaş Demirag

Director en el País
División de Asia y el Pacífico
Correo electrónico: u.demirag@ifad.org

Índice

Resumen de la financiación	ii
I. Contexto	1
A. Contexto nacional y justificación de la actuación del FIDA	1
B. Enseñanzas extraídas	2
II. Descripción del proyecto	3
A. Objetivos, zona geográfica de intervención y grupos objetivo	3
B. Componentes, efectos directos y actividades	3
C. Teoría del cambio	4
D. Armonización, sentido de apropiación y asociaciones	5
E. Costos, beneficios y financiación	5
III. Gestión de riesgos	10
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
IV. Ejecución	11
A. Marco organizativo	11
B. Planificación, seguimiento y evaluación, aprendizaje, gestión de los conocimientos y comunicación	13
C. Planes para la ejecución	14
V. Instrumentos y facultades jurídicos	14
VI. Recomendación	14

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:	Ulaç Demirag
Técnica Principal:	Lorna Grace
Oficial de Finanzas:	Norpulat Daniyarov
Especialista en Clima y Medio Ambiente:	Anupa Rimal Lamichhane
Oficial Jurídica:	Itziar Miren García Villanueva

Resumen de la financiación

Institución iniciadora:	FIDA
Prestatario:	República de la India y Gobierno de Jammu y Cachemira
Organismo de ejecución:	Departamento de Producción Agrícola del Gobierno de Jammu y Cachemira
Costo total del proyecto:	USD 217,2 millones
Monto del préstamo del FIDA:	USD 100,0 millones
Condiciones del préstamo del FIDA:	Ordinarias: el préstamo se concede en condiciones ordinarias y estará sujeto a intereses sobre el principal adeudado a una tasa de interés equivalente a la tasa de interés de referencia del FIDA con un diferencial variable, y tendrá un plazo de vencimiento máximo de 18 años, incluido un período de gracia de 5 años.
Cofinanciadores:	Instituciones financieras nacionales, el sector privado local y los beneficiarios; convergencia con programas gubernamentales y el Gobierno de los estados de Jammu y Cachemira
Monto de la cofinanciación:	Bancos privados: USD 20,8 millones Sector privado: USD 20,7 millones Fondos de convergencia (inversiones complementarias con arreglo a los programas nacionales pertinentes en curso): USD 3,4 millones
Condiciones de la cofinanciación:	Por determinar
Contribución del prestatario:	USD 26,4 millones
Contribución de los beneficiarios:	USD 45,8 millones
Monto de la financiación del FIDA para el clima:	USD 50,77 millones
Institución cooperante:	FIDA

I. Contexto

A. Contexto nacional y justificación de la actuación del FIDA

Contexto nacional

1. La República de la India es una de las economías mundiales de más rápida evolución, con un crecimiento del producto interno bruto (PIB) del 7,7 % entre 2022 y 2023. De forma paralela, el país ha reducido a la mitad el porcentaje de población que vive sumida en la pobreza extrema¹. Entre los períodos 2005-2006 y 2020-2021, el índice de pobreza multidimensional de la India se redujo del 55 % al 16,4 %, y 415 millones de personas salieron de la pobreza². Pese al fuerte crecimiento económico, los progresos en materia de reducción de la pobreza han sido desiguales, con una tasa de pobreza extrema del 13,8 %. La desigualdad en el consumo persiste, con un índice de Gini de aproximadamente 35 durante los dos últimos decenios y tasas de malnutrición infantil elevadas, que rondan el 35,5 %.
2. Alrededor del 12,8 % de la población de Jammu y Cachemira se ve afectada por la pobreza multidimensional. La tasa de alfabetización es del 67,2 %. Factores como la ubicación geográfica apartada, la conectividad limitada, los problemas de seguridad y los bajos niveles de inversión han frenado el crecimiento económico en los últimos decenios. Tras la mejora de la situación de seguridad y el repunte de la actividad económica desde 2019, se espera que el PIB a precios constantes de Jammu y Cachemira crezca un 8 % entre 2022 y 2023.
3. El Gobierno de Jammu y Cachemira ha puesto en marcha el Programa de Desarrollo Agrícola Holístico, una iniciativa ambiciosa cuyo costo aproximado asciende a USD 650 millones, y que tiene por fin transformar la agricultura de subsistencia en una actividad económica sostenible y comercial. Asimismo, ha manifestado su interés por utilizar los conocimientos especializados del FIDA para complementar el Programa de Desarrollo Agrícola Holístico.

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

4. En consonancia con los compromisos transversales asumidos por el FIDA, el proyecto ha recibido las clasificaciones que se detallan a continuación:
 - abarca la financiación para el clima, y
 - tiene en cuenta a la juventud.
5. **Género e inclusión social.** La India ocupó el puesto 91 de 144 países en un nuevo índice que mide la igualdad de género mundial tomando como referencia aspectos como la pobreza, la salud, la educación, la alfabetización, la representación política y la igualdad de género en el lugar de trabajo. En Jammu y Cachemira, el índice de desarrollo en relación con el género (IDG) mejoró de 0,83 en el período 2011-2012 a 0,945 en 2017, como reflejo de una mejora general en las relaciones de género. No obstante, las mujeres siguen enfrentándose a dos grandes dificultades: la marcada diferencia de ingresos y la elevada carga de trabajo.
6. **Jóvenes.** Las personas jóvenes representan casi un tercio de la población de la India. De manera similar, Jammu y Cachemira cuentan con una población predominantemente joven: el 69 % es menor de 35 años. La elevada tasa de desempleo juvenil puede atribuirse a una serie de factores, incluidos la ubicación geográfica apartada, las condiciones meteorológicas extremas, las bajas tasas de ahorro e inversión, el elevado crecimiento demográfico, el declive de las pequeñas industrias y el lento desarrollo de las infraestructuras, todo ello agravado por la

¹ Plataforma de Pobreza y Desigualdad y perspectivas de macropobreza del Banco Mundial, primavera de 2023.

² Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD).

comisión de actos de terrorismo. No obstante, gracias a la intervención del Gobierno la situación ha cambiado considerablemente durante los últimos tres o cuatro años. Hoy en día, la gente joven está interesada en emprender actividades empresariales y trata de integrarse en la sociedad.

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 los desastres naturales. La mayor frecuencia e intensidad de los fenómenos meteorológicos extremos causará más sequías e inundaciones estacionales y exacerbará la erosión del suelo en las zonas montañosas de Jammu y Cachemira, donde los medios de vida de gran parte de la población rural pobre dependen de los recursos naturales, la agricultura de secano y la horticultura. El fomento de cultivos agrícolas y hortícolas de alto valor y de cadenas de valor sostenibles desde el punto de vista medioambiental y resilientes al clima constituye un enfoque adecuado y climáticamente inteligente para el desarrollo de Jammu y Cachemira.
8. **Nutrición.** Pese a que la situación nutricional ha mejorado considerablemente en Jammu y Cachemira, todavía persisten algunos problemas, como la malnutrición infantil, sobre todo la insuficiencia ponderal y la malnutrición aguda, así como la anemia entre las mujeres. El Gobierno de Jammu y Cachemira está llevando a cabo una serie de iniciativas para hacer frente a la malnutrición. El Proyecto de Mejora de la Competitividad de la Agricultura y de los Sectores Afines en Jammu y Cachemira se centrará de manera primordial en mejorar la situación socioeconómica de los hogares pobres para facilitar su acceso a dietas más saludables.

Razones que justifican la actuación del FIDA

9. Existen varios factores que justifican la actuación del FIDA: i) su experiencia en la colaboración con los pequeños agricultores y las estrategias de fomento de cadenas de valor en la India, que han incrementado de manera efectiva los ingresos de los agricultores; ii) la capacidad del Fondo de aprovechar los conocimientos técnicos mundiales relativos a cultivos específicos para mejorar las capacidades en Jammu y Cachemira; iii) una red de asociaciones bien asentada que permite al FIDA aprovechar el valor de las organizaciones comunitarias para elaborar modelos de respuesta grupales; iv) la focalización geográfica centrada en regiones desfavorecidas en el programa sobre oportunidades estratégicas nacionales (COSOP), y v) la oportunidad de incorporar soluciones innovadoras para duplicar los ingresos de las comunidades agrícolas empobrecidas y marginadas y contribuir a aprovechar todas las posibilidades que brinda el Programa de Desarrollo Agrícola Holístico.

B. Enseñanzas extraídas

10. A continuación se enumeran diversas enseñanzas fundamentales pertinentes para el Proyecto de Mejora de la Competitividad de la Agricultura y de los Sectores Afines en Jammu y Cachemira: i) la apertura de canales de comercialización alternativos, que puede conducir al aumento de la eficiencia en los mercados tradicionales; ii) para que la movilización de las organizaciones de productores agrícolas resulte eficaz, el primer paso es dar prioridad a la creación de empresas, haciendo de la sostenibilidad empresarial una consideración clave; iii) la participación de los interesados en la ejecución de los proyectos asegura una ejecución sin contratiempos y sostenible, especialmente en las zonas afectadas por conflictos; iv) es esencial contar con un sistema integrado que permita optimizar los recursos y vincule la producción, la transformación, la adición de valor y la comercialización; v) la creación de asociaciones empresariales entre pequeños agricultores, entidades privadas, cooperativas de agricultores y el Gobierno es crucial para que los agronegocios resulten sostenibles y reporten beneficios a todas las partes, y vi) la participación en la financiación de los gastos es fundamental para la sostenibilidad y la buena marcha de las intervenciones.

II. Descripción del proyecto

A. Objetivos, zona geográfica de intervención y grupos objetivo

11. La meta del proyecto es contribuir a un aumento sostenido de los ingresos de los hogares rurales mediante la mejora de la competitividad y la resiliencia al clima de las actividades agrícolas. Por su parte, el objetivo del proyecto consiste en mejorar la competitividad y la resiliencia climática de los agricultores mediante un enfoque basado en la cadena de valor, que abarque la producción, la adición de valor y la comercialización de productos básicos especializados y de alto valor derivados de la agricultura, la horticultura y los sectores conexos en Jammu y Cachemira.
12. El proyecto se ejecutará en los 20 distritos de Jammu y Cachemira. En su diseño se ha adoptado una estrategia de exclusión para minimizar los problemas, incluidos los relacionados con las salvaguardias ambientales, y se han excluido las circunscripciones y localidades adyacentes a la frontera que son sensibles desde el punto de vista ecológico.
13. El proyecto beneficiará directamente a 159 000 hombres y 141 000 mujeres, de los cuales 90 000 serán jóvenes, y a 30 000 comunidades vulnerables, a saber, castas y tribus desfavorecidas, lo que supone un total de 300 000 hogares y 1,5 millones de personas³. El grupo objetivo estará formado por agricultores y hogares rurales con escasos recursos, incluidos grupos vulnerables como ganaderos, comunidades pesqueras y otras comunidades de castas y tribus desfavorecidas.
14. Los pequeños agricultores se dividirán en tres categorías: i) pobres; ii) relativamente pobres, y iii) agricultores con orientación comercial que no viven en situación de pobreza⁴. El proyecto estará orientado de manera directa a los hogares pobres y relativamente pobres, con el fin de mejorar y ampliar la productividad y la producción. Los agricultores de la tercera categoría participarán en actividades relacionadas con la comercialización y la iniciativa empresarial.

B. Componentes, efectos directos y actividades

15. El proyecto tendrá los cuatro componentes siguientes: i) producción climáticamente inteligente y orientada al mercado; ii) fomento del ecosistema de los agronegocios; iii) apoyo a las comunidades vulnerables, y iv) gestión del proyecto, seguimiento y evaluación (SyE) y gestión de los conocimientos.
16. Para alcanzar su objetivo, el proyecto se centrará en cuatro efectos directos: i) la ampliación y mejora del rendimiento de las organizaciones de productores agrícolas; ii) el aumento de la productividad y de la producción de cultivos especializados y hortícolas; iii) la mejora de los precios de venta establecidos por los agricultores y los sectores afines, y iv) la mejora de la resiliencia de los grupos vulnerables.
17. **Componente 1: Producción climáticamente inteligente y orientada al mercado.** Este componente se ejecutará mediante tres subcomponentes: 1.1 Aumento de escala de la colectivización; 1.2 Apoyo a cultivos agrícolas especializados, y 1.3 Apoyo a cultivos hortícolas. El objetivo del subcomponente 1.1 consiste en ampliar el alcance para llegar a los hogares y fomentar el establecimiento de organizaciones de agricultores que sean viables e inclusivas, con miras a la adopción de un enfoque de prestación de servicios eficaz en función de los costos y crear economías de escala para poner en marcha una producción orientada al mercado. En cuanto al subcomponente 1.2, su objetivo es optimizar la

³ De acuerdo con la Encuesta Nacional de Salud Familiar, en el período 2015-2016 el tamaño medio de una familia en Jammu y Cachemira era de 5,1 personas.

⁴ El 80 % de los agricultores se clasificarán como "pobres" y el 20 %, como "agricultores que no viven en situación de pobreza".

superficie cultivable y diversificarla para obtener cultivos de alto valor. Por su parte, el objetivo del subcomponente 1.3 consiste en optimizar la superficie cultivable, diversificarla e intensificar la producción hortícola.

18. **Componente 2: Fomento del ecosistema de los agronegocios.** El componente se ejecutará a través de tres subcomponentes, a saber: 2.1 Apoyo a la promoción empresarial; 2.2 Apoyo a la promoción de los mercados, y 2.3 Incubación empresarial y empresas emergentes. El objetivo del subcomponente 2.1 es la promoción empresarial por parte del sector privado, centrada en generar la correspondiente financiación bancaria y con especial atención a la gente joven y las mujeres, en particular las mujeres jóvenes. A su vez, el objetivo del subcomponente 2.2 consiste en explorar mercados nuevos y de alta gama y comenzar a producir en función de la demanda del mercado. Por último, el objetivo del subcomponente 2.3 es crear una cultura dinámica de creación de empresas de agrotecnología en la región, centrada en la gente joven y que contribuya a reforzar el ecosistema de los agronegocios.
19. **Componente 3: Apoyo a las comunidades vulnerables.** Este componente se ejecutará mediante tres subcomponentes: 3.1 Apoyo a los ganaderos; 3.2 Apoyo a otras comunidades vulnerables, y 3.3 Integración de la gente joven. El objetivo del subcomponente 3.1 consiste en mejorar la cría de ganado y el precio de venta de la lana. En cuanto al subcomponente 3.2, su objetivo es apoyar la diversificación de los medios de vida de los grupos vulnerables, incluidas las castas y las tribus desfavorecidas. Por último, el objetivo del subcomponente 3.3 es prestar apoyo a los clubes de jóvenes para que emprendan actividades comunitarias relacionadas con la protección ambiental.
20. **Componente 4: Gestión del proyecto, SyE y gestión de los conocimientos.** Este componente se ejecutará a través de dos subcomponentes, a saber: i) SyE y gestión de los conocimientos, y ii) apoyo en materia de políticas. Se creará una Unidad de Gestión del Proyecto de Mejora de la Competitividad de la Agricultura y de los Sectores Afines en Jammu y Cachemira (en adelante, "UGP") en el seno de la Unidad de Gestión del Programa de Desarrollo Agrícola Holístico. El proyecto facilitará el abandono de la mera supervisión basada en los productos y la integración en el sistema de SyE de la supervisión basada en los efectos directos. Asimismo, el proyecto contribuirá a promover un entorno político propicio y con base empírica destinado al desarrollo del sector agrícola y los sectores conexos.

C. Teoría del cambio

21. En la India y en Jammu y Cachemira existen problemas que interfieren en el crecimiento agrícola sostenible. Los esfuerzos por aumentar la producción y la productividad, basados en las ventajas comparativas que facilitan el abandono de un sistema de producción basado en los cereales, siguen siendo fundamentales para mejorar los ingresos de los pequeños agricultores. Los demás desafíos esenciales son: i) las prácticas de gestión deficientes, en las que se presta escasa atención a la intensificación y la diversificación; ii) la inversión insuficiente en la adición de valor, la transformación y la promoción empresarial y las iniciativas de desarrollo del mercado, y iii) las escasas opciones de diversificación de los medios de vida que tienen las comunidades vulnerables.
22. Estos retos se abordarán mediante lo siguiente: i) la implantación de buenas prácticas agrícolas y sistemas de gestión hídrica y la ampliación de la superficie de cultivos especializados; ii) la mejora de las prácticas de gestión de los árboles y el establecimiento de viveros, y la intensificación de la diversificación y la ampliación de la superficie destinada a cultivos hortícolas; iii) la creación de empresas agrícolas y empresas emergentes; iv) el establecimiento de vínculos con los mercados, el desarrollo de mercados y el desarrollo y promoción de marcas comerciales; v) la prestación de apoyo a las comunidades vulnerables para facilitar la diversificación de sus medios de vida, y vi) el apoyo al diálogo sobre políticas y a

la elaboración de normas. Se espera que estas intervenciones generen una serie de efectos directos, entre ellos la mejora del desempeño de las instituciones comunitarias, la producción y la productividad y los precios de venta gracias al valor añadido, así como la comercialización y la formulación de políticas pertinentes para el sector. Estos efectos directos ayudarán a lograr la meta del proyecto, a saber, contribuir a un aumento sostenido de los ingresos de los hogares rurales.

D. Armonización, sentido de apropiación y asociaciones

23. El Proyecto de Mejora de la Competitividad de la Agricultura y de los Sectores Afines en Jammu y Cachemira se centra en cultivos especializados y de alto valor para contribuir a la adaptación de los agricultores marginales y en pequeña escala al cambio climático. Contribuye a los siguientes Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS): 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 está armonizado con la estrategia del Gobierno de la India y el de Jammu y Cachemira, consistente en duplicar los ingresos de los agricultores centrándose en la ventaja comparativa, los incrementos de productividad, la captación de valor y la conectividad con nuevos mercados. Los tres objetivos estratégicos del Marco Estratégico del FIDA (2016-2025) constituyen el eje central del proyecto, que también se ciñe a las recomendaciones del examen de los resultados de mitad de período del COSOP de la India. El proyecto está en consonancia con los temas transversales del FIDA: tiene en cuenta las cuestiones de género y juventud, contribuye a la financiación para el clima y presta apoyo a los Pueblos Indígenas. El diseño del proyecto ha sido aprobado en su totalidad por el Departamento de Producción Agrícola.

E. Costos, beneficios y financiación

Costos del proyecto

24. El costo total del proyecto asciende a USD 217,2 millones en un período de siete años. El importe total de la financiación del FIDA para el clima destinada a este proyecto se cifra en USD 50 776 000, es decir, el 50,7 % del costo total.

Cuadro 1

Costos del proyecto desglosados por componente y entidad financiadora

(en miles de dólares de los Estados Unidos)

Componente	Préstamo del FIDA		Gobierno de Jammu y Cachemira		Fondos de convergencia		Beneficiarios		Sector privado		Bancos privados		Total	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
1. Producción climáticamente inteligente y orientada al mercado														
Ampliación de escala de la colectivización	5 419	73	1 534	20	-	-	517	7	-	-	-	-	7 470	3
Apoyo a cultivos agrícolas especializados	20 016	43	5 042	11	-	-	21 504	46	-	-	-	-	46 562	21
Apoyo a cultivos hortícolas	24 246	41	6 062	10	-	-	22 945	39	6 162	10	-	-	59 415	27
Subtotal	49 681	44	12 638	11	-	-	44 966	40	6 162	5	-	-	113 446	52
2. Fomento del ecosistema de los agronegocios														
Apoyo a la promoción empresarial	22 261	41	6 590	12	-	-	-	-	10 316	19	15 422	28	54 589	25
Apoyo a la promoción de los mercados	2 249	80	562	20	-	-	-	-	-	-	-	-	2 811	1
Incubación empresarial y empresas emergentes	4 678	28	1 170	7	3 255	20	-	-	2 170	13	5 424	33	16 696	8
Subtotal	29 188	39	8 322	11	3 255	4	-	-	12 486	17	20 846	28	74 096	34
3. Apoyo a las comunidades vulnerables														
Apoyo a los ganaderos	453	49	113	12	195	21	-	-	171	18	-	-	931	0
Apoyo a otras comunidades vulnerables	13 504	68	3 555	18	-	-	785	4	1 893	10	-	-	19 737	9
Subtotal	13 957	68	3 669	18	195	1	785	4	2 064	10	-	-	20 668	10
4. Gestión del proyecto														
Gestión del proyecto	5 934	80	1 484	20	-	-	-	-	-	-	-	-	7 418	3
SyE y sistema de información de gestión	825	80	206	20	-	-	-	-	-	-	-	-	1 031	1
Gestión de los conocimientos y apoyo en materia de políticas	416	80	104	20	-	-	-	-	-	-	-	-	520	0
Subtotal	7 175	80	1 794	20	-	-	-	-	-	-	-	-	8 969	4
Total	100 000	46	26 422	12	3 449	2	45 751	21	20 711	10	20 846	10	217 179	100

Cuadro 2

Costos del proyecto por categoría de gastos y entidad financiadora

(en miles de dólares de los Estados Unidos)

<i>Categoría de gastos</i>	<i>Préstamo del FIDA</i>		<i>Gobierno de Jammu y Cachemira</i>		<i>Fondos de convergencia</i>		<i>Beneficiarios</i>		<i>Sector privado</i>		<i>Bancos privados</i>		<i>Total</i>	
	<i>Monto</i>	<i>%</i>	<i>Monto</i>	<i>%</i>	<i>Monto</i>	<i>%</i>	<i>Monto</i>	<i>%</i>	<i>Monto</i>	<i>%</i>	<i>Monto</i>	<i>%</i>	<i>Monto</i>	<i>%</i>
I. Costos de inversión														
A. Capacitación y talleres	2 287	80	572	20	-	-	-	-	-	-	-	-	2 859	1
B. Consultorías	2 829	78	707	19	115	3	-	-	-	-	-	-	3 652	2
C. Bienes, servicios e insumos	46 464	38	11 835	10	3 334	3	44 535	37	8 829	7	5 915	5	120 911	56
D. Equipo y materiales	3 452	69	935	19	-	-	634	13	-	-	-	-	5 020	2
E. Donaciones y subsidios	36 944	50	10 368	14	-	-	581	1	11 882	16	14 932	20	74 707	34
Costos totales de inversión	91 976	44	24 416	12	3 449	2	45 751	22	20 711	10	20 846	10	207 149	95
II. Gastos recurrentes														
A. Sueldos y prestaciones	5 648	80	1 412	20	-	-	-	-	-	-	-	-	7 060	3
B. Gastos de funcionamiento	2 376	80	594	20	-	-	-	-	-	-	-	-	2 970	1
Gastos recurrentes totales	8 024	80	2 006	20	-	-	-	-	-	-	-	-	10 030	5
Total	100 000	46	26 422	12	3 449	2	45 751	21	20 711	10	20 846	10	217 179	100

Cuadro 3

Costos del proyecto desglosados por componente y año

(en miles de dólares de los Estados Unidos)

Componente	Total incluidos los imprevistos								Total
	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	
1. Producción climáticamente inteligente y orientada al mercado									
Ampliación de escala de la colectivización	23	1 493	2 430	1 896	1 035	288	303	-	7 470
Apoyo a cultivos agrícolas especializados	38	3 462	8 672	9 743	9 982	8 442	6 184	39	46 562
Apoyo a cultivos hortícolas	70	7 118	13 931	14 295	14 624	6 166	3 210	-	59 415
Subtotal	132	12 073	25 034	25 934	25 641	14 896	9 698	39	113 446
2. Fomento del ecosistema de los agronegocios									
Apoyo a la promoción empresarial	-	6 206	13 323	17 459	14 026	2 107	1 467	-	54 589
Apoyo a la promoción de los mercados	-	363	1 012	1 113	217	51	54	-	2 811
Incubación empresarial y empresas emergentes	5	750	2 936	3 833	3 791	3 857	1 348	176	16 696
Subtotal	5	7 318	17 272	22 406	18 034	6 015	2 869	176	74 096
3. Apoyo a las comunidades vulnerables									
Apoyo a los ganaderos	-	194	328	161	162	85	-	-	931
Apoyo a otras comunidades vulnerables	-	2 087	3 551	3 743	3 912	3 666	2 779	-	19 737
Subtotal	-	2 281	3 879	3 904	4 074	3 752	2 779	-	20 668
4. Gestión del proyecto									
Gestión del proyecto	230	1 063	1 041	1 090	1 068	1 126	1 186	614	7 418
SyE y sistema de información de gestión	10	98	75	79	50	53	667	-	1 031
Gestión de los conocimientos y apoyo en materia de políticas	32	192	92	104	27	35	28	10	520
Subtotal	272	1 352	1 208	1 273	1 145	1 213	1 881	624	8 969
Total	410	23 024	47 392	53 517	48 894	25 876	17 227	839	217 179

Estrategia y plan de financiación y cofinanciación

25. El proyecto está cofinanciado por el Gobierno de Jammu y Cachemira, con el apoyo de diversos programas gubernamentales (en el marco de la convergencia), bancos, beneficiarios del proyecto y el sector privado. El coeficiente de los recursos aportados por el FIDA en forma de préstamo con respecto a toda la cofinanciación es de 1:1,2.
26. El FIDA desembolsará los fondos al Gobierno de la India, que los transferirá al fondo consolidado del Gobierno de Jammu y Cachemira para el reembolso de los gastos anticipados.
27. **Financiación retroactiva.** Como excepción a la sección 4.07 a) ii) de las Condiciones Generales para la Financiación del Desarrollo Agrícola, el FIDA solicita la aprobación de la Junta Ejecutiva para conceder una financiación retroactiva por un valor máximo de USD 5 millones, para sufragar los gastos admisibles destinados a financiar las actividades de puesta en marcha del proyecto entre el 1 de marzo de 2024 y la fecha de entrada en vigor. Para poder optar a la financiación retroactiva, los bienes y servicios deben haber sido adquiridos o contratados de acuerdo con los procedimientos de adquisición y contratación aplicables a la financiación mediante préstamo. La financiación retroactiva debe ser adelantada por el Gobierno, y se le reembolsará una vez que el convenio de financiación haya entrado en vigor y se cumplan las condiciones para el retiro de fondos.

Desembolsos

28. 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 FIDA en concepto de reembolso. Asimismo, el Gobierno de la India financiará por adelantado los gastos del proyecto. El proyecto presentará al FIDA, a través del contralor de cuentas y auditoría de ayudas —adscrito al Departamento de Asuntos Económicos—, solicitudes trimestrales de retirada de fondos destinadas a reembolsar la parte de los gastos del proyecto correspondiente al FIDA. En las solicitudes de fondos presentadas al FIDA se aplicará un método de desembolso basado en los informes. La UGP presentará informes financieros provisionales consolidados cada tres meses dentro de los 30 días siguientes al final del trimestre correspondiente. Las cuentas del Departamento de Producción Agrícola correspondientes al proyecto se mantendrán en un banco comercial que opere en Jammu y Cachemira y disponga de servicios bancarios en línea.

Resumen de los beneficios y análisis económico

29. Los beneficios directos del proyecto se derivan, sobre todo, del incremento de los ingresos agrícolas imputados a la adopción de nuevas tecnologías y de los ingresos procedentes de las nuevas empresas de las cadenas de valor establecidas gracias al apoyo del proyecto. El análisis de costos-beneficios arroja una tasa interna de rendimiento general del 24 %. El valor actual neto estimado para una tasa de descuento del 7 % es de USD 480,4 millones (39 800 millones de rupias indias), y la relación costo-beneficio se cifra en 13,3. El valor actual neto positivo con arreglo al actual costo de oportunidad del capital, situado en el 7 %, indica que las inversiones del proyecto son sólidas y adecuadas. Una hipótesis que implicara un aumento de los costos del 20 % y un descenso de los beneficios del 20 % con respecto a la hipótesis básica supondría una tasa interna de rendimiento del 23 % y del 22 %, respectivamente, con valores actuales netos de USD 462,85 millones y USD 366,74 millones, lo que confirma la solidez y adecuación de las inversiones del proyecto.

Estrategia de salida y sostenibilidad

30. La estrategia de salida del Proyecto de Mejora de la Competitividad de la Agricultura y de los Sectores Afines en Jammu y Cachemira se sustenta en tres pilares fundamentales: i) la promoción y el apoyo a las organizaciones de productores agrícolas; ii) la mejora de los cultivos agrícolas especializados y los hortícolas, y

iii) la promoción de empresas y mercados. La movilización de las organizaciones de productores agrícolas comenzará con empresas centradas en la comunidad, mediante la prestación de apoyo relacionado con las normas de desempeño, con el fin de alcanzar la sostenibilidad. El proyecto impulsará la producción, la productividad y la calidad de los cultivos especializados, ampliará las zonas agrícolas, incorporará buenas prácticas agrícolas y diversificará los cultivos hortícolas. Asimismo, apoyará a las empresas agrícolas con servicios empresariales, vínculos bancarios y donaciones de contrapartida para reducir los riesgos de inversión y facilitar la rentabilidad y la sostenibilidad. Se establecerán sistemas para emplear las donaciones públicas en beneficio de las comunidades, fomentando la autosuficiencia y la sostenibilidad y evitar así los contratiempos al ejecutar la estrategia de salida del proyecto.

III. Gestión de riesgos

A. Riesgos y medidas de mitigación

31. El perfil general de riesgo del proyecto se califica de moderado y el riesgo residual, de bajo. La probabilidad de riesgo en relación con los aspectos políticos y la gobernanza, la macroeconomía, las estrategias sectoriales, la solidez técnica, la capacidad institucional, los mecanismos de SyE y las políticas se califica de moderada y el riesgo residual, de bajo. Los riesgos inherentes a la gestión financiera y las adquisiciones y contrataciones se califican de considerables debido a la falta de experiencia previa del Departamento de Producción Agrícola en la ejecución de proyectos financiados por el FIDA e instituciones financieras internacionales. En el Manual de gestión financiera del FIDA se proponen medidas precisas para mitigar los riesgos, entre otras cosas, con respecto a la dotación de personal y los programas informáticos de contabilidad. Asimismo, se propone la utilización de la financiación retroactiva para hacer frente al riesgo de retrasos en la puesta en marcha tras la entrada en vigor.

Cuadro 4
Calificación general de los riesgos

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

B. Categoría ambiental y social

32. El riesgo ambiental y social del Proyecto de Mejora de la Competitividad de la Agricultura y de los Sectores Afines en Jammu y Cachemira se considera moderado. Para fomentar la apropiación del proyecto por parte de las comunidades tribales, se aplicará un enfoque basado en el consentimiento libre, previo e informado. El Proyecto de Mejora de la Competitividad de la Agricultura y de los Sectores Afines en Jammu y Cachemira no se ejecutará en las circunscripciones de zonas protegidas y se ceñirá de manera estricta a una política de deforestación e invasión forestal cero, para velar por que el hábitat natural y la biodiversidad no sufran daños. Se espera que el proyecto mejore la diversidad de las explotaciones agrícolas, regule y reduzca los insumos químicos y mejore la salud en las explotaciones gracias a la promoción de buenas prácticas agrícolas.

C. Clasificación del riesgo climático

33. El riesgo climático del proyecto se considera moderado. El proyecto entraña, entre otros, los siguientes riesgos climáticos: i) la disminución de la productividad y la calidad de los productos debido a las tempestades de granizo; ii) el aumento de la incidencia de las plagas y enfermedades nuevas y de las ya existentes, y iii) los corrimientos de tierras. El proyecto promoverá enfoques de producción resilientes al clima. Se reforzará la capacidad de los organismos gubernamentales competentes y las organizaciones de productores agrícolas para acceder a la información meteorológica pertinente, interpretarla y actuar con sensatez. Las responsabilidades relacionadas con los Procedimientos del FIDA para la Evaluación Social, Ambiental y Climática (PESAC) figuran en el mandato de los especialistas en las distintas esferas temáticas.

D. Sostenibilidad de la deuda

34. La economía de la India se mostró sólida durante el período de 2022-2023 y la inflación general mantuvo un promedio moderado, aunque sigue siendo volátil. El sector financiero se ha mostrado resiliente —hacia años que no era tan potente— y casi no se vio afectado por las tensiones financieras mundiales de principios de 2023. El déficit en cuenta corriente aumentó en 2022-2023, el déficit presupuestario ha disminuido, la deuda pública sigue siendo elevada y es necesario reconstituir los colchones fiscales. Se espera que el crecimiento siga siendo fuerte, gracias a la estabilidad macroeconómica y financiera. El Fondo Monetario Internacional (FMI) ha declarado que las perspectivas de riesgo son equilibradas.
35. La relación entre la deuda y el PIB de la India en 2022-2023 era del 81,9 %, sensiblemente superior a la que presentaban otros mercados emergentes⁵, y se prevé que se mantenga estable a medio plazo. Se prevé un crecimiento del PIB real del 6,3 % durante los períodos 2023/2024 y 2024/2025 gracias a los sectores agrícola, de servicios y manufacturero⁶.

IV. Ejecución

A. Marco organizativo

Gestión y coordinación del proyecto

36. El principal organismo de ejecución será el Departamento de Producción Agrícola del Gobierno de Jammu y Cachemira, que ejecutará el Proyecto de Mejora de la Competitividad de la Agricultura y de los Sectores Afines en cooperación con diversos directorios y universidades de Jammu y Cachemira. El proyecto se ejecutará a través de la UGP, que estará encabezada por un director de proyecto que informará al director jefe de proyecto y que contará con la asistencia de un equipo básico. La gobernanza del proyecto se armonizará con la actual estructura de coordinación de cuatro niveles del Programa de Desarrollo Agrícola Holístico, que comprende: i) un comité central superior; ii) un comité con facultades dispositivas; iii) un comité ejecutivo, y iv) comités de distrito. La ejecución en el terreno estará a cargo del personal de los directorios y las universidades participantes.

Gestión financiera, adquisiciones y contrataciones y gobernanza

37. Las disposiciones relativas a la gestión financiera reflejan las enseñanzas extraídas de otros proyectos en curso respaldados por el FIDA. Por lo que se refiere al proyecto, esas disposiciones se integrarán en los procesos de planificación y presupuestación del Gobierno de Jammu y Cachemira, y su sistema de gestión financiera pública se utilizará 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 en el marco del proyecto. Tras la evaluación del FIDA se determinó que los acuerdos de gestión

⁵ [La India y el FMI](#).

⁶ Directorio Ejecutivo del FMI, consulta del artículo IV celebrada con la India en 2023.

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.

38. A continuación se enumeran las principales disposiciones de gestión financiera: i) el Proyecto de Mejora de la Competitividad de la Agricultura y de los Sectores Afines en Jammu y Cachemira contará con el personal de gestión financiera existente del Departamento de Producción Agrícola y sus divisiones y con dos consultores adicionales de gestión financiera; ii) su presupuesto se integrará plenamente en el proceso presupuestario general del Gobierno. El proyecto de presupuesto y el presupuesto definitivo del Gobierno de Jammu y Cachemira consignarán los gastos relacionados con el Proyecto de Mejora de la Competitividad de la Agricultura y de los Sectores Afines como una partida presupuestaria independiente; iii) las operaciones y transacciones financieras relacionadas con el proyecto estarán sujetas a los procedimientos internos de aprobación por los que se rige el Gobierno de Jammu y Cachemira. Asimismo, los auditores internos del sector privado elaborarán informes semestrales de auditoría interna para su presentación al comité directivo; iv) con el fin de cumplir los requisitos establecidos por el FIDA, se utilizará un programa informático de contabilidad para mantener registros y elaborar informes financieros para todas las fuentes de financiación del proyecto, y v) de conformidad con las normas de auditoría del FIDA, la Oficina del Contralor y Auditor General auditará los estados financieros del proyecto cada año.
39. Se concederán donaciones y subvenciones a los agronegocios a través del proyecto, en consonancia con los criterios de idoneidad y las disposiciones relativas al flujo de fondos previamente acordados con el FIDA.
40. **Adquisiciones y contrataciones.** Las adquisiciones y contrataciones que se realicen en el marco del Proyecto de Mejora de la Competitividad de la Agricultura y de los Sectores Afines en Jammu y Cachemira se ajustarán a las versiones actualizadas de las directrices del FIDA para la adquisición de bienes y la contratación de obras y servicios en el ámbito de los proyectos de 2020 y del Manual para la adquisición de bienes y la contratación de obras y servicios de 2020, y se utilizarán los documentos de licitación normalizados del FIDA y otros modelos de documentos. El riesgo inherente con respecto a las adquisiciones y las contrataciones, evaluado en el momento del diseño, se ha calificado de considerable debido principalmente a la capacidad de recursos humanos y a la no exposición al cumplimiento de los requisitos para las adquisiciones y las contrataciones del FIDA. Las medidas de mitigación del riesgo inherente a las adquisiciones y las contrataciones se indican en la metodología integrada de gestión de riesgos del proyecto. Las disposiciones relativas a las adquisiciones y contrataciones en el marco del proyecto se reforzarán mediante el establecimiento de una unidad específica dirigida por un especialista superior en la materia y asistida por un oficial de adquisiciones y contrataciones y un asistente. Se contratará a un oficial de adquisiciones y contrataciones para cada uno de los directorios, y dichos oficiales tendrán un papel principal en la ejecución. La carta sobre las disposiciones relativas a las adquisiciones y contrataciones en el marco del proyecto incluirá los umbrales de contratación en función de la evaluación de riesgos. El Proyecto de Mejora de la Competitividad de la Agricultura y de los Sectores Afines en Jammu y Cachemira también será objeto de una auditoría anual de adquisiciones y contrataciones realizada por un proveedor de servicios cualificado. El proyecto se ceñirá a la Política del FIDA en materia de Prevención del Fraude y la Corrupción en sus Actividades y Operaciones y a la Política del FIDA sobre Prevención y Respuesta frente al Acoso Sexual y la Explotación y los Abusos Sexuales, que también deben observar los prestadores de servicios, los proveedores y los consultores contratados. En el manual de ejecución del proyecto figuran otras medidas de buena gobernanza, así como la evaluación de las consideraciones en materia de adquisiciones y contrataciones relativas a los requisitos de los PESAC. El Gobierno

de Jammu y Cachemira ha confirmado que el oficial de investigación del Departamento de Producción Agrícola será la autoridad investigadora independiente responsable de recibir las denuncias de prácticas prohibidas relacionadas con el proyecto, investigarlas y actuar en consecuencia.

Participación y observaciones de los grupos objetivo y resolución de reclamaciones

41. El diseño del Proyecto de Mejora de la Competitividad de la Agricultura y de los Sectores Afines en Jammu y Cachemira conllevó amplias consultas con diversos interesados locales, regionales y nacionales. Durante la ejecución, el proyecto recabará las contribuciones y sugerencias de todos los interesados pertinentes a la hora de planificar y ejecutar las actividades en el plano comunitario. El proyecto también respetará los principios que rigen el consentimiento libre, previo e informado, para asegurar que las comunidades tribales puedan ejercer su derecho a tomar decisiones fundamentadas sobre las actividades que puedan afectar a sus vidas y medios de subsistencia. Para facilitar que se recabe la opinión de los grupos objetivo se utilizarán otros instrumentos participativos, como una encuesta sobre los efectos directos de carácter anual y el seguimiento de las salvaguardias y las misiones de supervisión.

Resolución de reclamaciones

42. El Proyecto de Mejora de la Competitividad de la Agricultura y de los Sectores Afines utilizará el Sistema Integrado de Resolución de Reclamaciones y Seguimiento del Gobierno de Jammu y Cachemira. Este portal en línea permite registrar reclamaciones las 24 horas del día y está vinculado al portal de tramitación de reclamaciones del Gobierno de la India⁷. El sistema también permite enviar reclamaciones por correo postal y registradas a la sección de reclamaciones. Asimismo, está disponible un número gratuito para registrar directamente las quejas ante el Departamento de Reclamaciones Públicas de Jammu y Cachemira. El Gobierno de Jammu y Cachemira ha establecido la obligación de que todos los departamentos y funcionarios presenten informes quincenales al Vicegobernador sobre las medidas adoptadas.

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

43. La UGP se encargará de preparar el plan operacional anual y presupuesto correspondiente y el plan de adquisiciones y contrataciones, así como de obtener la aprobación de la dirección del proyecto y del FIDA.
44. El sistema de SyE 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 del proyecto favorecerán el intercambio 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 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.

Innovación y ampliación de escala

45. Entre las principales innovaciones, cabe señalar las siguientes: i) promoción de las organizaciones de productores agrícolas orientada a la actividad empresarial; ii) apoyo holístico a la producción mediante un modelo de ampliación de la producción basado en un subproyecto; iii) incubación de agroempresas y apoyo a la puesta en marcha de empresas emergentes; iv) promoción empresarial encabezada por dirigentes empresariales; v) prestación de servicios a cargo de los empresarios, y vi) información digital sobre el clima y prestación de servicios de extensión.

⁷ <https://pgportal.gov.in/>

C. Planes para la ejecución

Preparación para la ejecución y planes para la puesta en marcha

46. El FIDA y el Gobierno han previsto las siguientes medidas esenciales: i) contratar personal esencial; ii) promover una licitación para facilitar la realización de un estudio de referencia de la zona del proyecto, y iii) celebrar consultas con las universidades y los directorios asociados y elaborar directrices para la ejecución en el terreno.

Supervisión, examen de mitad de período y planes de finalización

47. 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 de los requisitos fiduciarios.

V. Instrumentos jurídicos y facultades

48. Un convenio de financiación entre la República de la India y el FIDA constituirá el instrumento jurídico para la concesión de la financiación propuesta al prestatario. Se adjunta como apéndice I una copia del convenio de financiación negociado.
49. La República de la India está facultada por su legislación para recibir financiación del FIDA.
50. 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

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

RESUELVE: que el Fondo conceda un préstamo en condiciones ordinarias a la República de la India, por un monto equivalente a cien millones de dólares de los Estados Unidos (USD 100 000 000), conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en este informe.

Álvaro Lario
Presidente

Negotiated financing agreement

(Negotiations concluded on 26 February 2024)

Loan No: *[number]*

Project name: Competitiveness Improvement of the Agriculture and Allied Sectors Project in Jammu and Kashmir ("JKCIP") (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 Project in Jammu and Kashmir, as further described in Schedule 1 to this Agreement;

WHEREAS, the Project shall be carried out pursuant to a separate agreement between the Fund and the Government of Jammu and Kashmir of the Republic of India (the "Project Agreement");

WHEREAS, for this purpose, the Fund has agreed to provide financing for the Project upon the terms and conditions set forth in this Financing Agreement and within the Project 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 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. 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 and Government of Jammu and Kashmir shall use to implement the Project in accordance with the terms and conditions of this Agreement.

Section B

4. The amount of the loan is one hundred million United States Dollars (USD 100 000 000).

5. 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 18 years, including a grace period of 5 years, starting from the date as of which the Fund has determined that all general conditions precedent to withdrawal have been fulfilled.
6. The Loan Service Payment Currency shall be in United States Dollars (USD).
7. The first day of the applicable Fiscal Year shall be 1st April.
8. Payments of principal and interest shall be payable on each on each 1st September and 1st March.
9. There shall be a Designated Account in USD for the Loan, for the exclusive use of the Project, opened by the Borrower at the Reserve Bank of India to which funds will flow from IFAD.
10. There shall be separate project bank account of the Agriculture Production Department of Jammu and Kashmir ("APD") Project Management Unit in Indian Rupees, for the benefit of the Project at the local Bank.
11. The Borrower shall cause the Government of Jammu and Kashmir to provide counterpart financing for the Project in line with the Borrower's guidelines on counterpart financing.

Section C

12. The Lead Project Agency shall be the APD ("Lead Project Agency").
13. The Ministry of Finance will be the nodal agency for the Project at the central level.
14. 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.
15. The Project Completion Date shall be the seventh 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

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

Section E

17. The following is designated as an additional ground 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.
18. The following is designated as an additional ground for cancellation of this Agreement:

- (a) 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.
 - (b) In the event that the Borrower did not request a disbursement of the Financing for a period of at least 12 months, following the initial 18 month period from entry into force, without justification.
19. The following are designated as additional general conditions precedent to first withdrawal:
- (a) the IFAD no objection to the PIM shall have been obtained; and
 - (b) the Project Agreement, in form and substance acceptable to the Fund, shall have been duly concluded between the Fund and the Government of Jammu and Kashmir;
20. The following provisions of the General Conditions shall not apply to this Agreement:
- (a) As an exception to Section 4.07(a)(ii) of the General Conditions, expenditures of up to the equivalent of five million United States Dollars (US\$ 5 000 000) incurred after March 1, 2024 but before the date of entry into force of this Agreement for financing some of the Consultancies, Goods, Services and Inputs, Equipment and Materials, Grants and Subsidies, and Salaries and Operating costs, may be considered Eligible Expenditures for the purposes of this Agreement, if otherwise eligible, notwithstanding the fact that they have been incurred before the start of the Project Implementation Period.
 - (b) As an exception to Section 7.05(a) of the General Conditions, the procurement of goods, works and services under the Project financed from resources provided or administered by IFAD will be undertaken in accordance with IFAD's Procurement Guidelines and Handbook (September 2020), as amended from time to time, and using IFAD Standard Bidding Documents and other document templates.
21. The following are the designated representatives and addresses to be used for any communication related to this Agreement:
- For the Borrower:
- Additional 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

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

THE REPUBLIC OF INDIA

"[Authorised Representative Name]"
[Department of Economic Affairs
Ministry of Finance]

Date: _____

INTERNATIONAL FUND FOR
AGRICULTURAL DEVELOPMENT

Alvaro Lario
The President

Date: _____

Schedule 1

Project Description and Implementation Arrangements

I. Project Description

1. *Target Population.* The Project shall benefit approximately 159,000 men and 141,000 women of which 90,000 would be youth and 30,000 vulnerable communities corresponding to 300,000 households in total reaching approximately 1.5 million individuals. The main target group comprises resource-poor farmers and rural households, involved in farming in areas with the potential for cultivation of high value niche crops and horticultural crops, using climate-resilient and environment-friendly technologies. The target group also comprises the vulnerable communities including pastoralists, fishermen and other Scheduled Caste and Scheduled Tribe communities.
2. *Project area.* The Project will be implemented in all 20 districts of Jammu and Kashmir (the "Project Area").
3. *Goal.* The goal of the Project is to contribute to the sustained increase in incomes of rural households by improving the competitiveness and climate resilience of farming operations.
4. *Objectives.* The objective of the Project is to improve the competitiveness and climate resilience of the farmers through a value chain approach, covering production, value addition and marketing of high value niche commodities from agriculture, horticulture, and allied sectors.
5. *Components.* The Project shall consist of the following Components:
 - 5.1 *Component 1: Climate-smart and market-led production.* The main aim of this component is to address the value chain constraints of small and marginal farmers related to production and productivity by introducing better management practices and expanding the area under cultivation of climate-resilient and high value agriculture and horticulture crops. It includes 3 sub-components: (i) Upscaling collectivization; (ii) Niche Crop support; and (iii) Horticultural Crop Support.
 - 5.2 *Component 2: Agribusiness ecosystem development support.* This component is linked with Component 1 and builds on production and productivity enhancement. It will cover market led enterprise promotion in processing, value addition, and marketing of agri and allied sector produce to enable better price realization for the small producers/farmers. It includes 3 sub-components: (i) Enterprise promotion support; (ii) Market promotion support; and (iii) Incubation and Start-up.
 - 5.3 *Component 3: Support to vulnerable communities.* The Project, in consonance with the targeting priorities of IFAD, supports the most vulnerable groups comprising Scheduled Tribes (STs), Scheduled castes (SCs) and fisher folks to diversify their livelihood options and to increase their levels of income. It includes 2 sub-components: (i) Support to Pastoralists and other vulnerable communities; and (ii) Integration of Youth.
 - 5.4 *Component 4: Project Management.* The Project will support the setting up and operation of a PMU within the PMU of HADP with clear responsibilities for implementing JKCIP related activities. The PMU will also include a Monitoring and Evaluation ("M&E") and Knowledge Management unit as well as a computerised and GIS-linked Management Information System (MIS). The Project will facilitate a shift from simple output-based monitoring by embedding outcome-based monitoring into the M&E system. The Project will work towards fostering an enabling policy environment for the development of agri and allied sectors which will be evidence

based. It includes 2 sub-components: (i) M&E and Knowledge Management; and (ii) Policy support.

II. Implementation Arrangements

6. *Lead Project Agency.* The DPA of the Government of Jammu and Kashmir would be the Lead Project Agency and responsible for Project implementation.

7. *Project Oversight Committee.* The Project's governance will be harmonized with the existing four-tier Project coordination structure of the Holistic Agriculture Development Programme comprising: (i) a Central Apex Committee; (ii) an Empowered Committee; (iii) an Executive Committee; and (iv) District Level Committees. The Chair and the membership of the Committees shall be as per the decisions of the Government of Jammu and Kashmir.

8. *Project Management Unit.* A Project Management Unit ("PMU") for the Project will be established within the Holistic Agriculture Development Programme. This PMU will report to a Secretary-level officer of the DPA who will be nominated as the Mission Director reporting to the Principal Secretary, the DPA.

9. *Criteria.* The Project will provide Grants and Subsidies, to agribusinesses in line with pre-agreed IFAD eligibility criteria and funds flow arrangements.

10. *Monitoring and Evaluation.* The Project's M&E system will be designed to measure performance against the Project log frame as well as show the contribution of Project outcomes to the government's strategic objectives for the agriculture and allied sectors. The M&E system will offer comprehensive and reliable information to improve planning and decision-making for results-based management. The Project will link the business plans of the FPOs and entrepreneurs with the computerized MIS system to introduce real time outcome-based monitoring. The logical framework will constitute the basis for results-based M&E.

11. *Knowledge Management.* IFAD will engage closely with the LPA to catalyze knowledge and solutions from across the world to help enhance the performance of the Project as well as facilitate generation, documentation, and exchange of knowledge from the Project to other stakeholders within and outside the country.

12. *Project Implementation Manual (PIM).* The PMU shall finalise the draft Project Implementation Manual prepared during the design to be approved by the Executive Committee and will include all Project procedures, including financial management procedures, procurement, monitoring and evaluation, as well as all operational procedures. The PMU shall adopt the PIM substantially in the form approved by the Executive Committee and the Fund and may make amendments thereto from time to time with the approval of the Fund.

The Government of Jammu and Kashmir shall cause the Project to be carried out in accordance with the PIM. In case of any discrepancies between the provisions of the PIM and those of this Agreement, the provisions of this Agreement shall prevail.

13. *Anticorruption Measures.* The Borrower shall ensure compliances 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. The Borrower shall cause the LPA to inform the Fund about the complaints of prohibitive practices received and the actions taken to resolve the complaints.

14. *Policy on Preventing and Responding to Sexual Harassment, Sexual Exploitation and Abuse.* The Borrower shall ensure compliance with IFAD's Policy on Preventing and Responding to Sexual Harassment, Sexual Exploitation and Abuse, as may be amended from time to time, and shall cause the LPA to comply 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. The Borrower shall also cause the LPA 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.* 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 United States Dollars)	Percentage eligible for IFAD financing
(i) Goods, Services and Inputs	46 460 000	100%
(ii) Grants and Subsidies	36 940 000	100%
(iii) Operating and Management Costs	8 030 000	100%
(iv) Equipment and Materials	3 450 000	100%
(v) Consultancies	2 830 000	100%
(vi) Training and Workshops	2 290 000	100%
TOTAL	100 000 000	

2. The terms used in the Table above are defined as follows:

- (a) "Training and Workshops" shall mean eligible expenditures incurred under all components of the Project for training and workshops.
- (b) "Consultancies" shall mean eligible expenditures incurred for consultancy services.
- (c) "Goods, Services and Inputs" shall mean eligible expenditures incurred for Goods, Equipment and tools, non-consulting services, studies and materials and other inputs.
- (d) "Equipment and Materials" shall mean eligible expenditures incurred for equipment, materials and tools.
- (e) "Grants and Subsidies" shall mean eligible expenditures for grants and subsidies.
- (f) "Operating and Management Costs" shall mean eligible expenditures related to operating costs, including salaries and allowances.
- (g) The Percentage is applied to Project expenditures, excluding taxes and shares of other financiers.

3. *Disbursement arrangements*

- (a) *Retroactive financing.* As an exception to section 4.07(a) (ii) of the General Conditions, specific eligible expenditures incurred as of March 1, 2024 until the date of entry into force of this Agreement shall be considered eligible up to an amount equivalent to five million US dollars (USD 5 000 000) for activities relating to: Consultancies, Goods, Services and Inputs, Equipment and Materials, Grants and Subsidies, and Operating and Management costs. Activities 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.19 are fulfilled.

- (b) *Audit* arrangements. The Office of Comptroller & Auditor General shall audit the Project financial statements annually. The LPA shall submit the audit report to IFAD within 6 months of the end of financial year.

Logical framework

Results Hierarchy	Indicators				Means of Verification			Assumptions
	Name	Base-line	Mid-Term	End Target	Source	Freq-uency	Respon-sibility	
Outreach	1 Persons receiving services promoted or supported by the project							Project implementation happens as per the work plans approved without delay in the release of financial resources and human resource recruitment. Government continues with HADP and other convergence programmes are available to the farmers
	Females - Number (47%)		70,500	141,000	MIS	Monthly	PMU	
	Males - Number (53%)		79,500	159,000				
	Young - Number (30%)		45,000	90,000				
	Not Young - Number (70%)		105,000	210,000				
	Indigenous people - Number (SC and ST) - 10%		15,000	30,000				
	Non-Indigenous people - Number		135,000	270,000				
	Total number of persons receiving services - Number of people		150,000	300,000				
	1.a Corresponding number of households reached							
	Non Women-headed households - Number		136,500	273,000	MIS	Monthly	PMU	
Women-headed households - Number (9%)		13,500	27,000					
Total Households - Number		150,000	300,000					
1.b Estimated corresponding total number of households members								
Household members - Number of people (Hhld size 5.1)		765,000	1,530,000	MIS	Monthly	PMU		
Project Goal Contribute to a sustained increase in incomes of rural households by improving the competitiveness of the farming operations.	Households with more than 70 percent increase in income				Baseline survey, mid-term survey and end-line survey	At baseline, midterm and completion	PMU/ External agency	
	Households - Percentage		30	70				
	Households with an increase in production by more than 30% - CI 1.2.4 (niche field crops and horticultural crops)							
	Households - Percentage		30	70				
Development Objective: Improve the competitiveness of the farmers through a value chain approach covering production, value addition of high-value niche crops and spices	Households with an increase in productivity by more than 15% - (niche field crops and horticultural crops)				Baseline survey, mid-term survey and end-line survey	At baseline, midterm and completion	PMU/External agency	
	Households - Percentage		35	80				
	Increase in productivity of crops, spices and horticultural produce							
	Saffron Kg/ha	3.00	5.00	7.5				
Kashmiri Chilli Kg/ha	5,000.00	8,000.00	15,000.00					
Apple (MT/Ha)	12.00	14.00	16.00					
Walnut (MT/Ha)	6.25	6.50	7.00					
Mango (MT/Ha)	5.50	6.00	7.00					
Citrus (MT/Ha)	2.50	3.00	4.00					
Stone fruits(MT/Ha)	11.25	12.00	14.00					

Results Hierarchy	Indicators			Means of Verification			Assumptions	
	Name	Base-line	Mid-Term	End Target	Source	Freq-uency		Respon-sibility
and horticulture produce	Percentage of select niche and horticulture produce marketed as A grade/premium product							
	Saffron (percentage)	TBD	70	95				
	Vegetables (percentage)	TBD	50	65				
	Kashmiri Chilli (percentage)	TBD	50	65				
	Apple (percentage)	40	45	60				
	Stone fruits (percentage)	30	35	45				
	Mango(percentage)	20	25	30				
	Citrus (percentage)	20	25	30				
Outcome 1 : Expansion and improved performance of Rural Producers' Organizations (FPOs)	Percentage of Rural Producers' Organizations reporting new or improved services provided by their organizations - CI 2.2.4						Community support to collectivization efforts to reduce costs and increase production	
	Percentage	TBD	30	70	MIS, Baseline survey, mid-term survey and end-line survey	Monthly and at baseline, midterm and completion		PMU/External agency
	Percentage of Rural Producers' Organizations reporting an increase in sales CI 2.2.5							
Percentage	TBD	30	70					
Output 1.1: Scaling up collectivization	No. of FPOs supported - CI 2.1.3				MIS	Monthly		PMU
	Number		50	101				
	No. of rural producers that are members of a rural producers' organization							
	Number		15,000	30,300				
Outcome 2: Enhanced productivity and production (niche and horticultural crops)	Percentage of persons/households reporting adoption of environmentally sustainable and climate-resilient technologies and practices - CI 3.2.2				MIS, Baseline survey, mid-term survey and end-line survey	Monthly and at baseline, midterm and completion	PMU/External agency	
	Percentage		30	70				
	Area expansion under niche crops							
	Hectare		1,403	2,805				
Area expansion under horticultural crops						Households respond to opportunities in productivity and production expansion of niche and agricultural crop		
Hectare		773	1,545					
Output 2.1: GAP training	No. of farmers trained in GAP (niche and horticultural crops)				MIS		Monthly	PMU
	Number		16,200	32,400				
Output 2.2: Access to inputs/technology packages	No. of rural producers accessing production inputs and/or technological packages - CI 1.1.3							
	Number		15,150	30,300				
	No. of ha of land brought under climate resilient management - CI 3.1.4							
	Number		773	1,545				
Output 2.3: Water management systems established	No. of water management systems established							
	Number		675	1350				

Results Hierarchy	Indicators				Means of Verification			Assumptions
	Name	Base-line	Mid-Term	End Target	Source	Freq-uecy	Respon-sibility	
Output 2.4: Nurseries established	No. of Nurseries established							
	Number		160	320				
Outcome 3: Improved price realization of Agri and allied farmers	Percentage of farmers reporting increase in farm gate prices				MIS, Baseline survey, mid-term survey and end-line survey	Monthly and at baseline, midterm and completion	PMU/External agency	
	Percentage		30	70				
	Percentage of supported rural enterprises reporting an increase in profit - CI 2.2.2							
	Percentage		30	70				
	Percentage of supported enterprises benefiting from improved market linkages							
	Percentage		30	70				
	Percentage of start-ups supported with youth ownership							
	Percentage		30	60				
Output 3.1: Enterprise promotion	Number of rural enterprises accessing business development services- CI 2.1.2				MIS	Monthly	PMU	Stable market conditions for domestic and export trade
	Number		602	1,204				
	Number of enterprises supported							
	Number		602	1,204				
Output 3.2: Market promotion	Number of MSP conducted				MIS	Monthly	PMU	
	Number		6	12				
	Number of Buyer-Seller meets conducted							
	Number		14	28				
Output 3.3: Incubation and start-up	Number of start-ups supported with seed funds				MIS, Baseline survey, mid-term survey and end-line survey	Monthly and at baseline, midterm and completion	PMU/External agency	Vulnerable households have the ability to diversify their livelihood options
	Number		175	350				
	Number of start-ups accessing scale up funds							
	Number		60	120				
Outcome 4: Improved resilience of vulnerable groups	Percentage of pastoralists reporting improvements in wool prices				MIS, Baseline survey, mid-term survey and end-line survey	Monthly and at baseline, midterm and completion	PMU/External agency	
	Percentage		25	50				
	Percentage of vulnerable households reporting diversification of livelihood options							
	Percentage		15	30				
	Percentage of youth clubs participating in community action related environment							

Results Hierarchy	Indicators				Means of Verification			Assumptions
	Name	Base-line	Mid-Term	End Target	Source	Freq-ueency	Respon-sibility	
Output: 4.1: Pastoralists support	Percentage		30	60	MIS	Monthly	PMU	
	Percentage of pastoralists reporting improvements in wool price							
Output 4.2: Support to other vulnerable groups	Percentage		25	50				
	No. of persons from vulnerable community members supported for enterprise development							
	Number		625	1,250				
	Number of youth clubs supported							
	Number		1,300	2700				
Outcome 5: Project Management systems strengthened	Percentage of households satisfied with project supported services - SF 2.1				MIS, Baseline survey, mid-term survey and end-line survey	Monthly and at baseline, midterm and completion	PMU/External agency	Adequate capacity within the implementing agencies to implement the project
	Percentage		35	70				
	Percentage of households reporting that they can influence decision making of the local authorities and project-supported service providers - SF 2.2							
	Percentage		35	70				
Output 5.1: Policy engagement	Policy studies conducted				MIS	Monthly	PMU	
	Studies - Number		2	4				
	Policy workshops conducted							
	Workshops - Number		2	4				
Output 5.2: Staff training of staff of Agri and allied Directorates	100 % recruitment of agreed human resources							
	Positions in place - Percentage		100	100				

Integrated project risk matrix

Country Context	Substantial	Low
Political Commitment	Moderate	Low
Risk: The risk is moderate. A political and governance risk on account of impending National elections in April 2024 and local elections (not yet determined) remains.	Moderate	Low
Mitigations: In order to mitigate this risk, the project design has been completed during 2023 and negotiations will be completed prior to elections.		
Governance	Moderate	Low
Risk: The risk is moderate. The project area is administered by the Government of India under its Ministry of Home Affairs through an Administrator appointed by the President of India. In J&K the Administrator is called the Lieutenant Governor. The Agricultural Production Department has been designated as Lead Project Agency, with robust administrative and governance practices ensuring full alignment of administrative procedures and oversight to the practices and standards of the Government of India.	Moderate	Low
Mitigations: IFAD procurement, safeguards and fiduciary compliances will be applied, and regular supervision will be conducted to ensure full compliance.		
Macroeconomic	Moderate	Low
Risk: India's economy may slow down, coming off a strong recovery in FY21/22 (April 2021–March 2022) on account of the spillovers from the Russia-Ukraine war, In addition, the global monetary policy tightening cycle is expected to weigh on India's economic outlook. The debt servicing track record of Gol remains excellent.	Moderate	Low
Mitigations: No project interventions required.		
Fragility and Security	High	Moderate
Risk: J&K's security situation has been improving continuously since 2019. The Security Risk Assessment determined by UNDSS establishes that there is no significant direct threat to the proposed project in J&K that could adversely affect the project.	High	Moderate
Mitigations: IFAD management will ensure that the recommended security measures are put in place to make the proposed project compliant with SRM for Jammu, Kashmir & Ladakh and the specific Risk Assessment prepared for the project. Additionally, the focus of the project on community empowerment and participatory processes is also expected to have a positive impact at the community level.		
Sector Strategies and Policies	Moderate	Low
Policy alignment	Low	Low

<p>Risk: In Dec 2022, GoJ&K launched a “Holistic Agriculture Development Programme in J&K” (HADP). JKCIP’s goal, objectives and interventions are in sync with the J&K’s strategies including this recently launched initiative.</p>	Low	Low
<p>Mitigations: The detailed design of JKCIP is done as a complimentary project to the Government’s Initiative.</p>		
<p>Policy Development and Implementation</p>	Moderate	Low
<p>Risk: The project is fully aligned with the sectoral policies and proposes to leverage government programmes through convergence. The risk in implementation is the capacity of the Lead Implementing Agency to ensure timely start-up and converge with other line departments in the field.</p>	Moderate	Low
<p>Mitigations: The project has built-in a structured mechanism for co-ordination and convergence of project activities. DAP&FW will be the Lead Implementation Agency. The project implementation will be harmonised with the working of the Directorates and Universities under the DAP&FW. Additionally, IFAD will provide necessary capacity-building support since this is the first IFAD project in J&K. Some of the Project partners (eg. SKUAST) have experience of working on a World Bank project.</p>		
<p>Environment and Climate Context</p>	Moderate	Moderate
<p>Project vulnerability to environmental conditions</p>	Moderate	Moderate
<p>Risk: The project is expected to have a moderate impact on the environment, as it is expected to engage in nursery management and seedling rearing or purchase. More than a risk, changing farmers’ perception and behaviour on use of chemical inputs and shift to Good Agriculture Practices (GAP), is a challenge.</p>	Moderate	Moderate
<p>Mitigations: The project has well incorporated environmental and climate adaptation interventions. Good Agricultural Practices (GAP) and Climate resilient Agriculture/Horticulture will be promoted. FPO will be capacitated and supported on GAP and Climate Smart Practices. Nursery and seedling management will follow environmentally sustainable practices. JKCIP will not be involved in any procurement of natural resources that are not environmentally sustainable. The project will adopt zero deforestation and forest encroachment strategy. All the interventions will be conducted outside the forest area. The geographic targeting strategy has excluded blocks with conservation and protected areas to avoid any potential impacts on biodiversity.</p>		
<p>Project vulnerability to climate change impacts</p>	Moderate	Moderate
<p>Risk: The project area is likely to experience river flood, landslides, and hailstorm. Heat waves are expected to become more common, putting a burden on the society and the environment. Rising temperatures and changing precipitation patterns could have an effect on available water resources. Precipitation is expected to rise slightly to moderately in the future, with much of the increase attributed to heavy downpours. The adverse impact of these climate and environmental conditions on agriculture production, biodiversity, and ecosystem sustainability. Project outcomes may be adversely impacted by climate change, and without the provision of effective adaptation measures, beneficiaries may face financial challenges, while the ecosystem and biodiversity may face degradation. Smallholder farmers and target groups display a moderate awareness of climate risks and related adaptive and mitigation measures.</p>	Moderate	Moderate
<p>Mitigations: The project components are designed to encourage livelihood diversification, enterprise development in response to market signals, and climate adaptation considerations in order to face the problems in the context of climate change. Building the capacity of vulnerable target groups to diversify activities through investments in new varieties, small-scale livestock, and off-farm enterprise growth is a subcomponent of the project. The vulnerable groups (women, the poor, and young people) will become more resilient to hazards associated with climate change as a result of capacity development and training components included in various programs.</p>		

Support has been ensured on water management to tackle precipitation fluctuation and water stress. Suitable variety of crops, together with appropriate management practices, will be promoted to adapt with heat stress. The project will facilitate protected agriculture to tackle hailstorms. Project efforts to build the adaptive capacities of its beneficiaries must emphasize the need for disaster risk planning, climate resilient cropping, and reduced post-harvest losses, among other interventions that build the beneficiary's capacity to cope with, or recover from, the effects of climatic shock events.		
Project Scope	Moderate	Low
Project Relevance	Low	Low
Risk: The project holds little risk as it is well aligned with the development reality of the local area and target communities. The project is complementary to GoJ&K's innovative and transformative HADP launched in Dec 2022, with a budget outlay of INR 50,130 million (USD 650 million) that aims to transform Agriculture in J&K from subsistence to sustainable and commercial agriculture.	Low	Low
Mitigations: No additional interventions are required.		
Technical Soundness	Moderate	Low
Risk: The project aims to address the gaps in the existing programs of the J&K by supporting the identification and promotion of climate-resilient high-value niche crops to harness agroclimatic advantages as an alternative to regular field crops. With a focus on niche agriculture and horticulture crops and support to vulnerable communities, the project will be able to keep a strong focus on the poor and remote farming communities. The project will also help create an ecosystem of start-ups and innovations that include business incubation, agribusinesses promotion, potential export facilitation etc. These will result in increased production, productivity and value realization and consequently, an increase in household income.	Moderate	Low
Mitigations: During project design, value chain profiles and agro-climatic suitability assessments have been carried out and based on this value chains have been selected.		
Institutional Capacity for Implementation and Sustainability	Moderate	Low
Implementation Arrangements	Moderate	Low
Risk: This is the first time DAP&FW is implementing an Externally Aided Project in recent times although the Dept has implemented the Jammu & Kashmir Horticulture Project (1978-86). The human resource capacity of project implementing partners has been assessed. DAP&FW is in the process of engaging additional staff and set up a PMU to implement HADP. The capacity for staff related to procurement and M&E needs further strengthening.	Moderate	Low
Mitigations: Mitigation: The project has incorporated substantial capacity-building efforts into the project. These efforts will be front-loaded to ensure adequately trained human resources. The project will also allocate funds for the engagement of technical expertise to guide project implementation with a specific emphasis on commercial orientation. The project implementation will be mainstreamed into the working of Directorates and Universities. JKCIP has made allocations for engaging staff required for mainstreaming priorities, finance, procurement and M&E. Additionally the cabinet constituted the J&K ERA (J&K Economic Reconstruction Agency) a society registered under the JK Societies Act in 2004 to implement externally aided projects. JKERA is currently implementing two World Bank funded projects which are expected to end in Dec 2024 and some of the staff for procurement and financial management are likely to become available. The GoJ&K is likely to onboard them for JKCIP to ensure quick transition.		
Monitoring and Evaluation Arrangements	Moderate	Low
Risk: The current arrangements within the DAP&FW are not fully adequate to meet IFAD's requirements. The government has a data collection and reporting system but not a structured M&E system. There is also a shortage of staff overall for such normative functions as M&E.	Moderate	Low
Mitigations:		

The project design has made provisions for M&E and MIS staff. BMGF has put in place a team of 6 technical experts to support the DAP&FW. Allocations are also made for baseline, midline and end-line surveys.		
Project Financial Management	Substantial	Substantial
Project Organization and Staffing	Substantial	Substantial
Risk: Although India has a well-developed accounting profession, IFAD-funded projects can't attract good quality FM staff due to low salaries and not attractive career perspectives	Substantial	Substantial
Mitigations: Complete competitive selection of adequately qualified and experienced FM staff for PMU		
Project Budgeting	Moderate	Moderate
Risk: Budgeting will follow government regulations. Collecting budgets for all implementing partners will be challenging task.	Moderate	Moderate
Mitigations: - PIM/FMM will have clear roles and responsibilities for budgeting and timelines. - Create a budget team from PMU staff responsible for the timely collection of budget inputs.		
Project Funds Flow/Disbursement Arrangements	Substantial	Substantial
Risk: The state government will pre-finance project expenditures, and IFAD reimburses quarterly. Timely allocation of funds to all implementing partners will be key.	Substantial	Substantial
Mitigations: Local commercial bank online banking module will be implemented to timely allocation of funds and payments		
Project Internal Controls	Substantial	Substantial
Risk: There are potential internal control weaknesses at implementing partners' level. Implementing partners will be responsible for collecting supporting documents and filing them. Low staff capacity at implementing partners level may result in not timely and inadequate filing of supporting documents.	Substantial	Substantial
Mitigations: - introduction of the online banking system for all implementing partners - the development of PIM and FMM with clear roles for supporting documents filing and accounting record keeping for all implementing partners - Private sector internal auditors will prepare semi-annual internal audit reports to the Steering Committee. -The project will provide Grants and Subsidies, which are prone to higher risks, to agribusinesses in line with pre-agreed eligibility criteria with IFAD eligibility criteria and funds flow arrangements.		
Project Accounting and Financial Reporting	Substantial	Substantial
Risk: Accounting records must be maintained for all implementing partners in one accounting software.	Substantial	Substantial
Mitigations: Implementation of Tally accounting software for accounting record keeping, financial reporting and accounts reconciliations.		
Project External Audit	Moderate	Moderate
Risk: J&K-level CAG will audit project financial statements. The audit may be delayed due to a shortage of staffing resources and other priorities of CAG.	Moderate	Moderate
Mitigations: PMU will actively follow-up with J&K level CAG to complete the audit on time.		
Project Procurement	Substantial	Substantial
Legal and Regulatory Framework	Substantial	Substantial

<p>Risk: There is no central or state legislation on public procurement. The Ministry of Finance at the central level and Finance Departments at the State level have issued executive orders relating to procurement. The regulatory functions of public procurement are fragmented.</p>	Substantial	Substantial
<p>Mitigations: Through the Financing Agreement, the adoption of IFAD Procurement Guidelines, Procurement Handbook and IFAD SBD and templates will be made applicable for project procurement.</p>		
<p>Accountability and Transparency</p>	Substantial	Substantial
<p>Risk: Insufficient attention to the best practices and publication of data related to public procurement.</p>	Substantial	Substantial
<p>Mitigations: GoJ&K has an e-tendering system which will be used for receiving bids/proposals in a transparent manner. 100% procurement performance audit for community procurement will be carried out. Supreme Audit Institution (SAI) Comptroller and Auditor General (CAG) will carry out procurement performance audit. Necessary details of awards of the contract will be uploaded to the project website. Grievance redressal mechanisms and designation of independent investigative authority exist. Measures preventing prohibitive practices and an appeal mechanism will be set up at the project level.</p>		
<p>Capability in Public Procurement</p>	Substantial	Substantial
<p>Risk: Insufficient capacity of the Government Directorates and Departments for the full gamut of the procurement cycle, particularly in a project mode. Availability and willingness of professionals to be deployed in remote locations from other parts of the country may be a challenge. The nodal department does not have experience in implementing an externally aided project, hence not conversant with the procedures and processes and compliance requirements.</p>	Substantial	Substantial
<p>Mitigations: Project procurement units at PMU and Directorate levels to be set up by engaging skilled procurement professionals. After the need assessment, procurement training will be arranged through National Institutes or other public procurement training service providers for government staff responsible for project procurement. Technical Assistance support is also included in the cost estimates. Additionally please refer to section on Implementation arrangements and proposed mitigation above)</p>		
<p>Public Procurement Processes</p>	Substantial	Substantial
<p>Risk: The executive orders or General Financial Rules do not address all aspects of public procurement and the State Government does not fully follow the National Task Force and Ministry of Finance guidelines and processes.</p>	Substantial	Substantial
<p>Mitigations: Project Procurement under JKCIP shall follow IFAD Procurement Guidelines, Procurement Handbook, SBD and document templates. IT systems will be used to link the AWPB with the procurement plan and contract administration. For low-value procurement, GeM portal will be recommended for use. A detailed procurement manual will be developed for the project in line with the Financing Agreement and Procurement Arrangements Letter. The procurement thresholds will be set up in line with the detailed risk assessment and mitigation measures proposed during design.</p>		
<p>Environment, Social and Climate Impact</p>	Low	Low
<p>Biodiversity Conservation</p>	Moderate	Moderate
<p>Risk: The project's adverse impacts on biodiversity are expected to be minimal. The risk rating is moderate as JKCIP will engage in nursery management and seedling handling or purchase.</p>	Moderate	Moderate
<p>Mitigations: The project will promote Good Agricultural Practices. Inter or multi cropping will be promoted to increase agro biodiversity. The use of chemical inputs will be regulated and the project will promote bio input use. As mentioned above, JKCIP will have 'zero' deforestation and forest encroachment approaches. Blocks are selected to avoid conservation or protection areas.</p>		
<p>Resource Efficiency and Pollution Prevention</p>	Moderate	Moderate

<p>Risk: The risk is rated as moderate, as JKCIP will involve inputs of fertiliser. However, the project will not engage or lead to release pollutants to the environment.</p>	Moderate	Moderate
<p>Mitigations: The project will promote the use of bio inputs and regulate chemical inputs. GAP will be promoted and organic farming will be among the focus areas. Integrated pest management will be promoted, it will be included in FPO capacity building events. FPO and entrepreneurs will be trained in waste management systems. Training, awareness programs will be organised to create awareness and sensitization on pollution prevention. Local wastewater treatment and reuse will be promoted.</p>		
Cultural Heritage	Low	Low
<p>Risk: The project has no adverse impacts on the cultural heritage. The blocks have been identified during design, taking into account the cultural heritage sites and also other environmentally sensitive areas and biodiversity hotspots.</p>	Low	Low
<p>Mitigations: No project interventions will impact any existing physical heritage sites. The project will apply a national chance find procedure if any heritage found during project implementation.</p>		
Indigenous People	Moderate	Moderate
<p>Risk: The project will support the nomadic tribes to improve their quality of life and incomes. Hence the impact of the project on the IPs is expected to be positive.</p>	Moderate	Moderate
<p>Mitigations: The project will strictly follow IFAD's guidelines on targeting. Geographical targeting, self and direct targeting will be applied in the project intervention areas. FPIC implementation plan has been prepared and will be applied. Inclusive and meaningful participation of tribal communities, where applied, will be ensured to increase their participation and ownership on the project activities.</p>		
Labour and Working Conditions	Low	Low
<p>Risk: The project will have minimal impact on labour and working conditions. As confirmed during the field visit and stakeholder consultation, the project will not engage or lead to increase in child or forced labour, and sexual and gender based violence.</p>	Low	Low
<p>Mitigations: Awareness raising at the community level and among project stakeholders to ensure project activities allow decent working conditions and refrain from GBV practices. Contractor contracts and stakeholders will abide by contract/partnership clauses to ensure adequate working conditions. Furthermore, the GRM system will be established/strengthened so that affected people have access to address and resolve their complaints. Sensitisation will also be done in collaboration with relevant authorities to prevent GBV and child labour. Local facilitators engagement will be increased to work with local leaders and male households' members and promote campaigns for sensitization on gender equality and against gender biases. Gender sensitive and participatory consultations will be ensured while finalising and implementing project activities.</p>		
Community health, safety and security	Low	Low
<p>Risk: The risk is rated low. JKCIP will not have construction activities. Project will not engage in gender based violence, neither increase it.</p>	Low	Low
<p>Mitigations: The Safeguards specialist, together with PMU team, will assess the ground situation and implement solution measures if any new issues emerged during the activities implementation.</p>		
Physical and Economic Resettlement	Low	Low
<p>Risk: The project interventions will not have any direct or indirect impact or cause any physical or economic resettlement of the project targeted population or stakeholders.</p>	Low	Low
<p>Mitigations: The project will ensure proactive targeting to benefit vulnerable and marginal communities so that there will be no issues on economic benefit sharing.</p>		

Greenhouse Gas Emissions	Low	Low
Risk: Not applicable	Low	Low
Mitigations: Not applicable		
Vulnerability of target populations and ecosystems to climate variability and hazards	Moderate	Moderate
Risk: The project area is likely to experience river flood, landslides, and hailstorm. Heat waves are expected to become more common, putting a burden on the society and the environment. Rising temperatures and changing precipitation patterns could have an effect on available water resources. Precipitation is expected to rise slightly to moderately in the future, with much of the increase attributed to heavy downpours.	Moderate	Moderate
Mitigations: The following measures are proposed in ESCMP; Flood and Landslide: i) Adequate, disaster complaint housing for livestock, storage of fodder, veterinary care support, CSA training; ii) Weather forecasts and use Hailstorm: Encourage government department to support nets, promote protective farming Drought: i) Crop diversification, drought tolerant crop; ii) Alternate crops, recycle water; iii) Household water harvesting, iv) Micro irrigation, v) Weather forecasts, and vi) Multi and inter cropping		
Stakeholders	Moderate	Moderate
Stakeholder Engagement/Coordination	Moderate	Moderate
Risk: GoJ&K has established channels to voice grievances by the stakeholders. The efficacy of this system needs further strengthening.	Moderate	Moderate
Mitigations: JKCIP will follow the government's well established and operational grievances redress mechanism, details in the FPIC implementation plan. The community platforms through Gram Sabhas and other village-level institutions will offer a platform for beneficiaries to voice their grievances. The project-promoted FPOs will become platforms for grievance redressal.		
Stakeholder Grievances	Moderate	Low
Risk: GoJ&K has established channels to voice grievances by the stakeholders. The efficacy of this system needs further strengthening.	Moderate	Low
Mitigations: JKCIP will follow the government's well established and operational grievances redress mechanism, details in the FPIC implementation plan. The community platforms through Gram Sabhas and other village-level institutions will offer a platform for beneficiaries to voice their grievances. The project-promoted FPOs will become platforms for grievance redressal.		