

Signatura: EB 2009/97/R.22/Rev.1
Tema: 11 c) ii)
Fecha: 15 septiembre 2009
Distribución: Pública
Original: Inglés

S



Dar a la población rural
pobre la oportunidad
de salir de la pobreza

Informe del Presidente

Propuesta de préstamo a la República Islámica del Pakistán para el

Proyecto de Apoyo a la Optimización Agrícola

Junta Ejecutiva — 97º período de sesiones
Roma, 14 y 15 de septiembre de 2009

Para **aprobación**

Nota para los Directores Ejecutivos

Este documento se presenta a la Junta Ejecutiva para su aprobación.

Se invita a los Directores Ejecutivos que deseen formular preguntas técnicas acerca del presente documento a dirigirse al funcionario del FIDA que se indica a continuación:

Ya Tian

Gerente del Programa en el País
Tel.: (+39) 06 5459 2062
Correo electrónico: y.tian@ifad.org

Las peticiones de información sobre el envío de la documentación del presente período de sesiones deben dirigirse a:

Deirdre McGrenra

Oficial encargada de los Órganos Rectores
Tel.: (+39) 06 5459 2374
Correo electrónico: d.mcgrenra@ifad.org

Índice

Abreviaturas y siglas	ii
Recomendación de aprobación	iii
Resumen de la financiación	iv
I. El proyecto	1
A. Principal oportunidad de desarrollo abordada por el proyecto	1
B. Financiación propuesta	1
C. Grupo-objetivo y participación	2
D. Objetivos de desarrollo	3
E. Armonización y alineación	3
F. Componentes y categorías de gastos	3
G. Gestión, responsabilidades de ejecución y asociaciones	4
H. Beneficios y justificación económica y financiera	4
I. Gestión de conocimientos, innovación y ampliación de escala	5
J. Riesgos más importantes	5
K. Sostenibilidad	6
II. Instrumentos y facultades jurídicos	6
III. Recomendación	6
Anexo	
Financing agreement (Convenio de financiación)	7
Apéndices	
I. Key reference documents (Documentos básicos de referencia)	1
II. Logical framework (Marco lógico)	2

Abreviaturas y siglas

CMP-II	Proyecto de Optimización Agrícola (segunda fase)
CMSP	Proyecto de Apoyo a la Optimización Agrícola
MINFAL	Ministerio Federal de Alimentación, Agricultura y Ganadería
PAR	programa de apoyo rural
PBAS	sistema de asignación de recursos basado en los resultados
RPAR	Red de programas de apoyo rural

Recomendación de aprobación

Se invita a la Junta Ejecutiva a que apruebe la recomendación sobre la propuesta de financiación a la República Islámica del Pakistán para el Proyecto de Apoyo a la Optimización Agrícola, que figura en el párrafo 35.

República Islámica del Pakistán

Proyecto de Apoyo a la Optimización Agrícola

Resumen de la financiación

Institución iniciadora:	FIDA
Prestatario:	República Islámica del Pakistán
Organismo de ejecución:	Ministerio Federal de Alimentación y Agricultura
Costo total del proyecto:	USD 20,3 millones
Cuantía del préstamo del FIDA:	DEG 11,70 millones (equivalente a USD 18,33 millones, aproximadamente)
Condiciones del préstamo del FIDA:	Plazo de 40 años, incluido un período de gracia de 10, con un cargo por servicios de tres cuartos del uno por ciento (0,75%) anual
Contribución del prestatario:	USD 1,94 millones
Institución evaluadora:	FIDA
Institución cooperante:	Supervisado directamente por el FIDA

Propuesta de préstamo a la República Islámica del Pakistán para el Proyecto de Apoyo a la Optimización Agrícola

I. El proyecto

A. Principal oportunidad de desarrollo abordada por el proyecto

1. La agricultura es el pilar básico de la economía pakistaní. Representa el 23% del PIB, da empleo al 43% de la fuerza de trabajo y aporta el 60% de los ingresos procedentes de las exportaciones. Los cultivos extensivos suponen el 65% del PIB agrícola. Las tierras de regadío generan el 90% de la producción total de las explotaciones. Más del 65% de la población vive en las zonas rurales del país. Hay más de cuatro millones de explotaciones agrícolas de tipo familiar, con una superficie media de 4,7 hectáreas. Actualmente, el 50% de los agricultores cultivan tierras de su propiedad y el 26% son arrendatarios; se desconoce el número de personas sin tierra (jornaleros). El sector se enfrenta a problemas fundamentales como el estancamiento de los rendimientos, las grandes diferencias de rendimiento entre los agricultores más avanzados y los agricultores tradicionales, la baja calidad y la insuficiente disponibilidad de los insumos, y la falta de capital y recursos financieros. La política agraria del Gobierno está orientada hacia la mejora de la rentabilidad y la competitividad de las explotaciones encauzando el potencial de productividad de la agricultura y la ganadería del país. El proyecto apoya directamente la segunda fase del Proyecto de optimización agrícola (CMP-II) del Gobierno, y opera en el marco de éste.

B. Financiación propuesta

Términos y condiciones

2. Se propone que el FIDA conceda a la República Islámica del Pakistán un préstamo de DEG 11,70 millones (equivalente a USD 18,33 millones, aproximadamente), en condiciones muy favorables, para contribuir a financiar el Proyecto de Apoyo a la Optimización Agrícola. El préstamo tendrá un plazo de 40 años, incluido un período de gracia de 10, con un cargo por servicios de tres cuartos del uno por ciento (0,75%) anual.

Relación con el sistema de asignación de recursos basado en los resultados (PBAS) del FIDA

3. La asignación anual que corresponde al Pakistán con arreglo al PBAS es de USD 53,93 millones durante el ciclo de asignación de 2007-2009. El Proyecto de Apoyo a la Optimización Agrícola es el último proyecto que se financiará dentro de ese ciclo y utilizará el saldo disponible de la asignación del PBAS.

Carga de la deuda del país y capacidad de absorción del Estado

4. La deuda externa total del Pakistán se elevaba a USD 50 100 millones a finales de marzo de 2009, lo que equivale al 30,2% del PIB. Al término del ejercicio financiero 2007-2008, el servicio de la deuda representaba alrededor del 15% de las exportaciones de bienes y servicios. El historial de reembolso ha sido correcto.

Flujo de fondos

5. Los fondos del préstamo se ingresarán en una cuenta designada en dólares de los Estados Unidos, que será administrada por el Director Nacional del CMP-II bajo la autoridad del prestatario. Se abrirán y mantendrán seis cuentas en moneda local: una en el nivel nacional, cuatro para las provincias participantes y una por la Red de programas de apoyo rural (RPAR). La transferencia de fondos desde la cuenta designada a las cuentas en moneda local en rupias pakistaníes (PKR) se realizará de acuerdo con los procedimientos establecidos por el FIDA y se basará en el plan de

trabajo y presupuesto anual aprobado. Se calcula que durante los primeros seis meses se desembolsarán aproximadamente USD 12 millones, una vez cumplidas las condiciones para la retirada de fondos.

Disposiciones de supervisión

6. El FIDA supervisará el proyecto y administrará el préstamo.

Excepciones a las *Condiciones Generales para la Financiación del Desarrollo Agrícola* y las políticas operacionales del FIDA

7. No se prevén excepciones.

Gobernanza

8. Se han previsto las medidas siguientes para mejorar los aspectos del préstamo del FIDA relacionados con la gobernanza: i) hacer participar a cuatro programas de apoyo rural (PAR)¹ para ejecutar el componente de fondos rotatorios, y velar por que esos fondos rotatorios sean establecidos y administrados de forma transparente, puntual y eficiente; ii) formación y desarrollo de grupos de interés especial, como los campesinos sin tierras y las mujeres a fin de empoderarlos para que participen en el proyecto y en el proceso de adopción de decisiones en la comunidad; iii) modificación de los reglamentos de las organizaciones de las aldeas con el fin de extender la participación en esas organizaciones a los agricultores en régimen de arriendo, los campesinos sin tierras y las mujeres, y iv) fortalecimiento de los mecanismos de auditoría. Las actividades ejecutadas por la RPAR/PAR serán auditadas por empresas del sector privado directamente contratadas por cada organización, mientras que el proyecto global será auditado por la Oficina del Auditor General del Pakistán.

C. Grupo-objetivo y participación

Grupo-objetivo

9. El grupo-objetivo estará formado por habitantes de las zonas rurales pobres en recursos, incluidos propietarios de pequeños terrenos, agricultores en régimen de arriendo, campesinos sin tierras y mujeres. El proyecto se ejecutará en diez distritos de las provincias de Baluchistán, el Punjab y Sindh, así como la provincia de la Frontera del Noroeste. Está previsto que al menos 25 000 hogares rurales pobres se beneficien del proyecto.

Criterios de focalización

10. De acuerdo con la política de focalización del FIDA, el proyecto se orientará hacia los miembros más pobres de las comunidades rurales de la zona del proyecto. Se llegará a los campesinos sin tierras y las mujeres mediante instrumentos concretos como los grupos de interés especial, el componente designado para las iniciativas de diversificación de ingresos, y la modificación de los reglamentos de las organizaciones de las aldeas con el fin de que incorporen a los grupos de interés especial para que las mujeres y los campesinos sin tierras participen en el proceso de adopción de decisiones.

Participación

11. Se asegurará la participación de los beneficiarios por los siguientes medios: i) el proceso de movilización social utilizado por programas de apoyo rural en el desarrollo comunitario; ii) la formación de grupos de interés especial para las mujeres y los campesinos sin tierra; iii) la modificación de los reglamentos de las organizaciones de las aldeas para empoderar a los agricultores en régimen de arriendo, los campesinos sin tierras y las mujeres en el desarrollo comunitario; iv) la

¹ Programa de apoyo rural de Baluchistán, Programa nacional de apoyo rural, Programa de apoyo rural del Punjab y Programa de apoyo rural de Sarhad.

elección democrática de una junta ejecutiva en todas las asociaciones de agricultores y los grupos de interés especial, y v) el requisito de que se celebren reuniones periódicas de asociaciones de agricultores y miembros de los grupos de interés especial para analizar la ejecución del proyecto.

D. Objetivos de desarrollo

Objetivos principales del proyecto

12. Los principales objetivos del proyecto son los siguientes: i) incremento de la producción agrícola en los distritos beneficiarios mediante el aumento de la financiación para el suministro de insumos; ii) mejora de la seguridad alimentaria de los pobres de las zonas rurales mediante el aumento de la producción y la generación de ingresos; iii) empoderamiento de los pequeños agricultores y la población rural menos favorecida mediante el apoyo a organizaciones comunitarias autogestionadas, y iv) atención más directa a la incorporación de las cuestiones relativas al género y la pobreza para velar por que las mujeres y los campesinos sin tierras obtengan beneficios directos.

Objetivos institucionales y de políticas

13. Hay tres grandes objetivos institucionales y de políticas: i) desarrollo participativo de las organizaciones de las aldeas mediante la movilización de la comunidad; ii) aumento de la capacidad de las organizaciones locales para que puedan gestionar sus programas de ahorro y crédito, y iii) incorporación de las cuestiones relacionadas con la pobreza y el género a todas las actividades mediante la creación de grupos de interés especial para las mujeres y los campesinos sin tierras.

Alineación con la política y la estrategia del FIDA

14. Los objetivos del proyecto están en plena consonancia con el *Marco Estratégico del FIDA (2007-2010)* y con la estrategia del país.

E. Armonización y alineación

Alineación con las prioridades nacionales

15. El proyecto representa un apoyo directo al CMP-II del Gobierno, que ya está en marcha. Está alineado con el Marco de desarrollo a medio plazo para 2005-2010, el documento de estrategia de lucha contra la pobreza y las prioridades sectoriales del Gobierno.

Armonización con los asociados en el desarrollo

16. A lo largo de todo el proceso de diseño del proyecto, el FIDA ha mantenido repetidas consultas con varias entidades multilaterales y bilaterales para estudiar las posibilidades de cooperación, incluida la cofinanciación. Entre esas entidades figuran el Banco Mundial, el Banco Asiático de Desarrollo, el Banco Islámico de Desarrollo, el Gobierno de Italia, la Agencia Suiza para el Desarrollo y la Cooperación, y el Ministerio Británico para el Desarrollo Internacional. El proyecto se está utilizando como base de referencia para una donación del Fondo para el Medio Ambiente Mundial destinada a la adaptación al clima.

F. Componentes y categorías de gastos

Componentes principales

17. El proyecto consta de los tres componentes siguientes: i) operación y apoyo de los fondos rotatorios; ii) incorporación de las cuestiones relacionadas con el género y la pobreza, y iii) administración, seguimiento y evaluación del proyecto.

Categorías de gastos

18. Se prevén las siguientes categorías de gastos: i) crédito; ii) capacitación y talleres; iii) equipo y mobiliario; iv) vehículos; v) sueldos y prestaciones, y vi) costos operacionales.

G. Gestión, responsabilidades de ejecución y asociaciones

Principales asociados en la ejecución

19. Los asociados en la ejecución serán el Ministerio Federal de Alimentación y Agricultura (MINFA), los gobiernos provinciales y la RPAR/PAR.

Responsabilidades de ejecución

20. El MINFA será el organismo nacional de ejecución del proyecto y tendrá la responsabilidad global en cuanto a su ejecución. Al tratarse de un proyecto de apoyo, el CMSP será incluido en la gestión general del departamento federal de seguimiento y coordinación de proyectos para el CMP-II, que forma parte del MINFA. Se nombrará un coordinador del CMSP que se ocupará de gestionar la operación cotidiana del proyecto y que actuará también como segundo director adjunto del Director Nacional del CMP-II. Los gobiernos provinciales, por conducto de sus respectivos departamentos de agricultura, serán responsables de la ejecución del proyecto en los niveles provincial, de distrito y local. Mediante un acuerdo subsidiario de financiación con el prestatario, la RPAR o los PAR serán responsables de la ejecución de las operaciones de los fondos rotatorios del proyecto, la movilización social y el fortalecimiento de la capacidad de gestión en el nivel comunitario para los programas de ahorro y crédito.

Función de la asistencia técnica

21. No está previsto que el proyecto recurra a la asistencia técnica internacional. La capacitación y otras actividades de aumento de la capacidad para las organizaciones locales serán realizadas por los programas de apoyo rural. Se contratará a consultores nacionales calificados y de prestigio o a instituciones para que presten apoyo en la ejecución.

Estado de los principales acuerdos de ejecución

22. Ya se ha redactado una versión preliminar del manual de ejecución del proyecto, que será ultimado por el prestatario para determinar las funciones y responsabilidades de todos los asociados en la ejecución. También se ha examinado y preparado un proyecto de acuerdo subsidiario de financiación con la RPAR.

Principales asociados financieros y cantidades comprometidas

23. Los costos totales del proyecto ascienden a USD 20,3 millones a lo largo de cinco años. Las principales fuentes de financiación son el FIDA (90%) y el prestatario (10%).

H. Beneficios y justificación económica y financiera

Principales categorías de beneficios generados

24. La estimación de los beneficios derivados del proyecto resulta difícil debido a su estrecha integración con el proyecto general CMP-II. Por esa razón, no se considera apropiado calcular las tasas internas de rendimiento ni los valores actuales netos del proyecto. No obstante, se pueden realizar algunas estimaciones amplias de la magnitud de los beneficios que cabe esperar que genere el proyecto: i) en comparación con el uso de intermediarios financieros, los agricultores economizarán PKR 3 300 (USD 41,25) por acre al año gracias al uso de los fondos rotatorios del CMSP, lo que equivale a un total de PKR 217 millones (USD 2,71 millones) al año en toda la zona del proyecto; ii) se obtendrán beneficios gracias a las iniciativas de diversificación de ingresos y, atendiendo al tipo de inversión, las tasas de rendimiento indicativas por ciclo oscilan entre el 21% y el 47%, y iii) se obtendrán otros beneficios gracias al aumento de los rendimientos.

Viabilidad económica y financiera

25. Como se ha señalado en el párrafo 24, no se han calculado las tasas internas de rendimiento ni los valores actuales netos en relación con el proyecto.

I. Gestión de conocimientos, innovación y ampliación de escala

Disposiciones relativas a la gestión de conocimientos

26. La gestión de conocimientos formará parte integral de la responsabilidad de los departamentos federales y provinciales de seguimiento y coordinación del proyecto y se integrará en las funciones de seguimiento y evaluación del proyecto. Se ha previsto que, durante el primer año de ejecución, se preparará una estrategia de gestión de conocimientos a nivel de todo el proyecto y se ejecutará en consecuencia.

Innovaciones en el desarrollo que el proyecto promoverá

27. El proyecto promoverá tres grandes características innovadoras: i) la introducción de la focalización de la pobreza y el género en el CMP-II general, que hasta la fecha ha prestado escasa atención a estas cuestiones dentro de su diseño o su ejecución; ii) la transferencia gradual a las comunidades del control de las operaciones de los fondos rotatorios, lo que también proporciona intrínsecamente una estrategia de salida, y iii) el ensayo de nuevos enfoques para reducir los riesgos e incrementar la pertinencia de la microfinanciación en el nivel comunitario, incluidos mecanismos de microseguros para contingencias y productos de microfinanciación islámicos.

Ampliación de la escala

28. El proyecto propuesto se ejecutará en 10 de los 26 distritos actualmente focalizados en el marco del CMP-II, programa nacional que tiene como objetivo a largo plazo llegar a unos 200 distritos en todo el país. La ejecución satisfactoria del CMSP demostrará al Gobierno y a otros asociados en el desarrollo la viabilidad y los considerables beneficios de los enfoques del proyecto. Éste está diseñado para formar parte del CMP-II y utilizar el mismo marco institucional, lo que permitirá la repetición y ampliación de los enfoques del CMSP en la zona del proyecto CMP-II, que es mucho más extensa.

J. Riesgos más importantes

Riesgos más importantes y medidas de atenuación

29. El proyecto se enfrenta a los cuatro riesgos principales siguientes: i) la incierta situación en materia de seguridad; ii) el insuficiente compromiso en los niveles provincial y local, lo que conduce a retrasos o a inestabilidad en la designación de personal clave en el proyecto; iii) la resistencia a la incorporación de las cuestiones relacionadas con el género y con la pobreza, y iv) insuficientes salvaguardias en lo que respecta a la gestión financiera respecto de los recursos previstos para el desembolso en los primeros seis meses de la ejecución del proyecto. Las medidas de atenuación previstas incluyen las siguientes: i) un criterio básico de admisibilidad para la participación de los distritos será que el distrito no padezca problemas graves de seguridad que puedan suponer un obstáculo para la ejecución y supervisión del proyecto en las comunidades destinatarias; ii) la designación del personal fundamental sobre el terreno para el proyecto se incluirá en el acuerdo de financiación como condición previa para el desembolso; iii) se habrán adoptado disposiciones para designar y pagar a especialistas en género y pobreza en los niveles nacional y provincial. Todos esos puestos serán cubiertos por mujeres especialistas con experiencia. Como parte de su mandato, serán responsables de gestionar el componente de incorporación de las cuestiones de género y pobreza del proyecto, incluida la preparación de planes de trabajo, presupuestos e informes periódicos, y iv) el acuerdo de financiación estipulará como condición previa a la retirada de fondos de la cuenta del préstamo que se concluya un acuerdo subsidiario de financiación entre la RPAR y el CMP-II. Ello entrañará la inclusión de requisitos en materia de estrecho seguimiento mediante sistemas mejorados de seguimiento y evaluación para la administración de los fondos rotatorios del proyecto, así como mecanismos de auditoría independientes.

Clasificación ambiental

30. De conformidad con los procedimientos del FIDA para la evaluación ambiental, se ha asignado al proyecto la categoría B por considerarse que es poco probable que tenga un impacto ambiental negativo importante.

K. Sostenibilidad

31. El proyecto forma parte del proyecto CMP-II que ya tiene en marcha el Gobierno; la ejecución se llevará a cabo por medio de los arreglos institucionales ya existentes para el CMP-II. Las comunidades serán movilizadas por los PAR de forma participativa. La estrategia de salida para los fondos rotatorios ha sido incluida en el diseño del proyecto y entraña una transferencia gradual y planificada de la responsabilidad sobre el funcionamiento y la gestión de los fondos desde los PAR hasta las organizaciones comunitarias.

II. Instrumentos y facultades jurídicos

32. Un convenio de financiación entre la República Islámica del Pakistán y el FIDA constituye el instrumento jurídico para la concesión de la financiación propuesta al prestatario. Se adjunta como anexo una copia del convenio de financiación negociado.
33. La República Islámica del Pakistán está facultada por su legislación para recibir financiación del FIDA.
34. Me consta que la financiación propuesta se ajusta a lo dispuesto en el *Convenio Constitutivo del FIDA* y las *Políticas y Criterios en materia de Préstamos*.

III. Recomendación

35. 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 muy favorables a la República Islámica del Pakistán, por una cuantía equivalente a once millones setecientos mil derechos especiales de giro (DEG 11 700 000), cuyos términos y condiciones se ajustarán sustancialmente a los presentados en este informe.

Kanayo F. Nwanze
Presidente

Negotiated financing agreement

(Negotiations concluded on 8 September 2009)

FINANCING AGREEMENT

Loan Number:

Project Title: Crop Maximisation Support Project (the "Project")

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

and

The Islamic Republic of Pakistan (the "Borrower")

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

WHEREAS the Fund has agreed to provide financing to support the Borrower's Second Crop Maximisation Project (CMP-II);

NOW THEREFORE, the Parties hereby agree as follows:

Section A

1. The following documents collectively form this Agreement: this document, the Project Description and Implementation Arrangements (Schedule 1), the Allocation Table (Schedule 2).
2. The Fund's General Conditions for Agricultural Development Financing dated 29 April 2009, as may be amended 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.
3. The Fund shall provide a Loan to the Borrower (the "Financing"), which the Borrower shall use to implement the Project in accordance with the terms and conditions of this Agreement.

Section B

1. The amount of the Loan is eleven million seven hundred thousand special drawing rights (SDR 11 700 000).
2. The Loan is granted on highly concessional terms.
3. The Loan Service Payment Currency shall be the USD.
4. The first day of the applicable Fiscal Year shall be 1 July.
5. Principal and service charge shall be payable on each 1 June and 1 December.
6. There shall be a Project Account for Project operations in the National Bank of Pakistan.

7. The Borrower shall provide counterpart financing for the Project in the approximate amount of two million United States dollars (USD 2 000 000).

Section C

1. The Lead Project Agency shall be the Borrower's Federal Ministry of Food and Agriculture (MINFA).
2. The following are designated as additional Project Parties:
 - (a) Provincial Governments in the Project Area;
 - (b) Rural Support Programme Network (RSPN); and
 - (c) the National Rural Support Programme, Sarhad Rural Support Programme, Punjab Rural Support Programme and Balochistan Rural Support Programme (each a "RSP" and, collectively, the "RSPs").
3. The Project Completion Date shall be the fifth anniversary of the date of entry into force of this Agreement.

Section D

The Loan shall be administered and the Project supervised by the Fund.

Section E

1. (a) The following are designated as additional general conditions precedent to withdrawal:
 - (i) the National Project Director, the Provincial Project Director, the District Project Managers and Credit Officers of CMP-II shall have been duly appointed and shall have taken office;
 - (ii) a Subsidiary Agreement between the CMP-II, on behalf of the Borrower, and the RSPN satisfactory to the Fund shall have been duly signed, and a copy thereof shall have been provided to the Fund; and
 - (iii) a Project Implementation Manual (PIM) acceptable to the Fund shall have been approved and submitted to the Fund by the Lead Project Agency.
 - (b) No withdrawals shall be made from the Loan account for expenditures to be incurred within any District under Category I (Credit) of the Allocation Table set forth under paragraph 1 of Schedule 2 hereto until the RSPN and the Fund shall have jointly ascertained that conditions within such District allow free access to the Target Population.
 - (c) No withdrawals shall be made from the Loan account for expenditures to be incurred by any Village Organisation under Category I (Credit) of the Allocation Table set forth under paragraph 1 of Schedule 2 hereto until such Village Organisation(s) (VOs) shall have a democratically elected Executive Committee and shall have received, or applied for, registration under the Provincial Cooperatives Department.
2. The following are the designated representatives and addresses to be used for any communication related to this Agreement:

For the Fund:

Country Programme Manager
International Fund for Agricultural Development
Via Paolo di Dono 44
00142 Rome, Italy

For the Borrower:

Secretary,
Economic Affairs Division
Ministry of Economic Affairs
and Statistics,
C Block, Pak,
Secretariat,
Islamabad, Pakistan

This Agreement, dated _____, has been prepared in the English language in six (6) original copies, three (3) for the Fund and three (3) for the Borrower.

For the Fund
[insert name and title]

For the Borrower
[insert name and title]

Schedule 1

Project Description and Implementation Arrangements

I. Project Description

1. *Target Population.* The Project shall benefit poor rural people, including small landowners, tenant farmers, landless households and women in over 430 villages in ten (10) districts in the provinces of Punjab, Sindh, Balochistan and the North West Frontier Province of the Borrower's territory (the "Project Area").
2. *Goal.* The goal of the Project is to contribute to food security and poverty reduction among the Target Population through productivity enhancement and income diversification.
3. *Objectives.* The objectives of the Project are: (i) increased crop production in the *target* districts through improved input supply financing; (ii) enhanced food security for the rural poor through increased agricultural production and income generation; (iii) empowerment of small farmers and disadvantaged villagers through support to self-managed community organisations, to enable them manage their resources more efficiently and gain greater market access; and (iv) gender and poverty mainstreaming to ensure direct benefits to women and landless households.
4. *Components.* The Project shall consist of the following Components:
 - 4.1. Component I: Revolving Fund Operation and Support. This component shall comprise two subcomponents: (i) the provision of funds for seasonal crop production and income diversification interventions; and (ii) strengthening of credit and savings operations and management capacity at community level.
 - 4.1.1. *Subcomponent I: Revolving Fund Operations.* Under this subcomponent, resources for the revolving fund operations shall be transferred to the RSPN which shall channel the funds to the RSPs, in accordance with requirements relevant to each RSP and documented in the relevant RSP sub-agreement. The RSPs shall thereafter provide available loan funds to eligible applicants, through VOs, for: (i) seasonal crop production; and (ii) income diversification interventions.
 - 4.1.2. *Subcomponent II: Revolving Fund Implementation Support.* Under this subcomponent, resources shall be provided, through the RSPN, to the RSPs for capacity building activities. The objective is to prepare the communities, including the VOs and their constituent Farmers Associations (FAs) and Special Interest Groups (SIGs), to assume management and control of both internal savings and all revolving funds prior to completion of Project implementation. The majority of the resources shall be dedicated to training and support directly for VOs, FAs and SIGs, and RSP staff.
 - 4.2. Component II: Gender and Poverty Mainstreaming. (a) Under this component, the Borrower shall ensure that: (i) no less than fifty percent (50%) of the income diversification loans are channelled to women organisations; and (ii) best efforts are carried out to explore alternative arrangements to enable women gain access to seasonal crop loans.
 - (b) Under this component, the Project shall provide financing for activities aimed at strengthening gender and poverty related issues such that the same are mainstreamed within CMP-II operations. The SIGs for women and the landless shall facilitate gender and poverty mainstreaming under the Project. The Project shall provide resources specifically

for the recruitment of a National Gender and Poverty Specialist who shall oversee and supervise the activities of four provincial level Gender and Poverty Specialists.

4.3. Component III: Project Management, Monitoring and Evaluation. This component shall provide resources for activities related to overall operation of the Project and shall comprise two subcomponents: (i) Knowledge Management, Monitoring and Evaluation and Planning; and (ii) Project Management Coordination.

4.3.1. *Subcomponent I: Knowledge Management, Monitoring and Evaluation and Planning.* This subcomponent shall provide resources that shall be used for monitoring of Project activities and/or outcomes and the strengthening, management and utilization of knowledge generated under the Project.

4.3.2. *Subcomponent II: Project Management and Coordination.* This subcomponent shall provide for overall management and coordination of the Project under the CMP-II National Project Director and CMP-II Federal Steering Committee.

II. Implementation Arrangements

A. National Level

5. *Lead Project Agency.* The Federal Ministry of Food and Agriculture (MINFA) shall be the Lead Project Agency and shall have overall responsibility for Project implementation.

B. Provincial Level

6. *Provincial Governments.* The Provincial Governments of Punjab, Sindh, North West Frontier Province and Balochistan through their respective departments of agriculture shall have the overall responsibility for: (i) Project implementation at provincial, district and local level; (ii) provision of technical expertise *inter alia* in areas of agriculture, livestock and fisheries; (iii) provision of technical support through the Provincial Departments of Agriculture to SIGs involved in activities including livestock raising and milking and off season vegetable production; and (iv) ensuring the sustainability of Project achievements after the completion of the Project Implementation Period.

7. *Rural Support Programme Network (RSPN).* (a) The RSPN shall be the main partner for the Project implementation and act as the contact point between the Project and the RSPs.

(b) The CMP-II, on behalf of the Borrower, shall enter into a Subsidiary Agreement with the RSPN (the "RSPN Subsidiary Agreement"), as the same may be amended or otherwise modified from time to time only with the prior consent of the Fund. The RSPN Subsidiary Agreement shall provide, among other things, that:

- (i) The Borrower shall transfer available funds to the RSPN in accordance with the annual work plans and budgets, including projected lending activities of all participating RSPs and related support costs;
- (ii) the RSPN shall make available the proceeds of the Loan under Category I (Credit) of the Allocation Table set forth under paragraph 1 of Schedule 2 hereto to participating and qualifying RSPs in accordance, *inter alia*, with the number and size of villages within the area of operation of each RSP;

- (iii) funds shall only be made available to RSPs, for onward transfer to Districts and VOs, which have met the institutional and functional requirements laid down in the PIM for lending and credit support operations;
- (iv) any funds unutilised for the purpose mentioned under sub-paragraph (iii) above shall be assigned to other RSPs or Districts/VOs which meet such requirements, as assessed jointly by the Fund and the RSPN;
- (v) the RSPN shall ensure that staff for all RSP positions shall have been duly appointed and taken office and that all target villages shall have constituted no less than two FAs;
- (vi) the VOs shall have a democratically elected Executive Committee and received, or have applied for, registration under the Provincial Cooperatives Department;
- (vii) the RSPN shall declare its commitment to the goals of the Project as stated in Schedule 1 hereof and, in furtherance of such goals, it shall undertake to carry out the Project in accordance with this Agreement.

(c) The RSPN Coordinator shall have the responsibility of: (i) overseeing and coordinating each relevant RSP; (ii) preparing and presenting training programmes and annual review workshops for RSP staff; and (iii) producing the annual work plans and reports, as appropriate.

8. *Rural Support Programmes (RSPs)*. (a) The RSPs shall be responsible, *inter alia*, for the: (i) Implementation of revolving fund operations; and (ii) social mobilization and strengthening of community level savings and credit management capacity;

(b) Each RSP shall have the following three principal roles: (i) the creation, development and promotion of women and landless households participation within both the Project and the wider decision-making processes within the community; (ii) the establishment and operation of the revolving funds on a transparent, timely and efficient basis; and (iii) the training and *in situ* support to VOs, FAs and SIGs is developing adequate capacity for the operation and management of savings and credit operations;

(c) The RSPN and each RSP shall enter into a sub-agreement (each an "RSP sub-agreement" and collectively, the "RSP sub-agreements") detailing the parties' respective duties and responsibilities for the implementation of the Credit activities under Category I (Credit) of the Allocation Table set forth in paragraph I of Schedule 2 hereto and specifying reporting requirements for consolidation by the RSPN.

9. *Mid-Term Review*. The Lead Project Agency and the Fund shall jointly carry out a review of Project implementation no later than the end of Project Year 3 (the "Mid-Term Review") based on the terms of reference prepared by the Borrower and approved by the Fund.

10. *Project Implementation Manual*. The CMP-II shall prepare a draft Project Implementation Manual (PIM) acceptable to the Fund and submit same for approval to the Lead Project Agency. When so approved, a copy of the PIM shall be provided by the Lead Project Agency to the Fund. The PIM may be amended or otherwise modified from time to time only with the prior consent of the Fund.

11. *Implementation of Project Components*.

11.1. Component I: Revolving Fund Operation and Support.

11.1.1. *Subcomponent I: Revolving Fund Operations.* Annually during the Project implementation period and at the end of Project Year 3, the financial management capacity of the VOs in each community shall be evaluated by the RSPs through an analysis of the lending history of their members and the training and performance of the VO executives. The evaluation of the VOs by the RSPs shall lead to two outcomes: (i) increased control of the use and management of Project loan funds by eligible VOs, or (ii) reallocation of Project loan funds to other eligible VOs upon terms and conditions approved by the Fund and CMP-II at the completion of Project Year 4.

11.1.2. *Subcomponent II: Revolving Fund Implementation Support.* The RSPN and RSPs shall periodically prepare financial and technical progress reports in accordance with the requirements set forth in the RSPN Subsidiary Agreement and the relevant RSP sub-agreements. The following staff shall be recruited pursuant to a transparent and competitive recruitment process: (i) A National Micro-finance Training Coordinator within the RSPN; (ii) a Micro-finance Training Manager within each RSP; and (iii) Micro-finance Field Training Officers by each RSP in the Social Mobilisation Unit.

11.2. Component II: Gender and Poverty Mainstreaming. The following staff shall be recruited pursuant to a transparent and competitive recruitment process: (i) The National Gender and Poverty Specialist at the Federal Monitoring and Coordination Unit; and (ii) Provincial Gender and Poverty Specialists at the Provincial Monitoring and Coordination Unit.

11.3. Component III: Project Management, Monitoring and Evaluation.

11.3.1. *Subcomponent I: Knowledge Management, Monitoring and Evaluation and Planning.* Under this subcomponent, the following three main positions shall be maintained: (i) The National Knowledge Management, Planning, Monitoring and Evaluation Specialist at the Federal Monitoring and Coordination Unit; (ii) the Provincial Knowledge Management, Planning Monitoring and Evaluation Specialist at the Provincial Monitoring and Coordination Unit; and (iii) the National (Deputy) Training and Capacity Building Specialist at the Federal Monitoring and Coordination Unit.

11.3.2. *Subcomponent II: Project Management and Coordination.* (a) *CMP-II Federal Steering Committee.* The CMP-II Federal Steering Committee shall have the following responsibilities: (i) national level oversight and supervision of the Project and policy guidance for its implementation; (ii) ensuring that Project interventions are duly coordinated where appropriate with other development initiatives; (iii) reviewing and approving the annual work plans and budgets as well as Project periodical progress reports; and (iv) reviewing and resolving policy issues that may arise during Project implementation.

(b) *CMP-II National Project Director.* The CMP-II National Project Director shall be responsible for: (i) Project Coordination, administration, monitoring and evaluation and supervision of Project staff; (ii) providing the Fund with the documentation required to justify additional Project account deposits; (iii) consolidation of the financial statements of the operations, resources and expenditures related to the Project, as separately audited, for onward submission to the Fund.

(c) *The (CMSP) Project Coordinator.* The (CMSP) Project Coordinator shall have overall responsibility for operation and management of the Project including supervision of Project staff, and in particular for: (i) the preparation of consolidated annual work plans and budgets, procurement plans, reports; (ii) undertaking regular inspection visits to the Project and RSP field sites and ensuring the adequate execution of Project tasks and management of resources by Project staff; (iii) overseeing RSP and RSPN activities

under the Revolving Fund Operation and Support Component; and (iv) ensuring that all disbursement and related conditions affecting the Project are monitored and that, where necessary, corrective action is taken.

(d) *The (CMSP) Finance and Accounting Officer.* The (CMSP) Finance and Accounting Officer shall: (i) prepare the Project Budget; (ii) prepare the summary sheets of re-imbursment and liquidation; (iii) prepare withdrawal applications; (iv) prepare quarterly consolidated statements of project accounts; (v) prepare separate accounts for expenditures; (vi) pre-audit of all financial transactions, and verify year-end balances including physical verification; (vii) arrange annual audit of expenditures incurred under all components and obtain reports from the auditors for submission to the CMP-II as soon as possible after the completion of each fiscal year; and (viii) verify that expenses are consistent with the work plan and budget provisions.

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 of the Loan to each Category and the percentages of expenditures for items to be financed in each Category:

Category	Loan Amount Allocated (expressed in SDR)	Percentage of eligible expenditures to be Financed
I. Credit	8 310 000	100% net of taxes
II. Training and Workshops	660 000	100% net of taxes
III. Equipment, Materials and Furniture	110 000	100% net of taxes
IV. Vehicles	210 000	100% net of taxes
V. Salaries and benefits	1 100 000	53% net of counterpart financing and net of taxes
VI. Operating costs	950 000	100% net of taxes
Unallocated	360 000	
TOTAL	11 700 000	

Key reference documents

Country reference documents

Vision 2030

Medium-Term Development Framework 2005-2010

Poverty reduction strategy paper II

IFAD reference documents

Project design report (PDR) and key files

COSOP

Administrative Procedures on Environmental Assessment

Logical framework

Objective Hierarchy	Key Performance Indicators and Targets	Monitoring and Information Sources	Assumptions and Risks
<p>Goal To improve food security and poverty reduction among targeted small farmers and poor rural families</p>	<ul style="list-style-type: none"> At least 25,000 families expand food production Family income of participants increased by at least 30% in real terms over five years Family nutritional levels increase in terms of quantity and quality (protein, diversity) by at least 20% over five years 	<ul style="list-style-type: none"> RIMS survey (baseline, midterm and end of project) Annual sample household surveys 	<ul style="list-style-type: none"> Macro-economic and security conditions do not deteriorate CMP-II receives expected funding Increased production and income are not offset by population growth
<p>Purpose To support the national Crop Maximization Project in improving access to credit and social mobilization in 432 rural communities</p>	<ul style="list-style-type: none"> Seasonal production loans contribute to a 35% increase in crop production of participating farmers over 5 years 850 SIGs formed, with women SIGs accounting for 50% IDI loans contribute to a 30% increase in beneficiary incomes FAs/SIGs/VOs successfully managing savings/lending programmes 80% of VOs capable of managing revolving funds by PY5 	<ul style="list-style-type: none"> RIMS Survey M&E reports from MFIs M&E reports from SMUs Annual capacity assessments of VOs 	<ul style="list-style-type: none"> VOs formed under CMP-II agree to expand membership to tenant farmers, landless and women RSPs are able to identify and recruit sufficient qualified staff to operate credit programme
<p>Outputs</p>			
<p><u>1. Revolving Credit Operations and Support</u> Rapidly increase the availability of credit at moderate cost to participating farmers and other community members</p>	<ul style="list-style-type: none"> Crop production loans approved for 20,000 farmers per season IDI loans approved for at least 5,000 landless and women applicants per annum from Year 2 Executive members of all groups (VOs, FAs, SIGs) receive credit and savings related training and regular refresher courses At least a 95% repayment rate achieved At least 70% of VOs judged capable of assuming management of revolving funds no later than 6 months prior to project completion 	<ul style="list-style-type: none"> Attitude surveys FA monitoring systems Accounts and records of groups MIS reports from RSPs 	<ul style="list-style-type: none"> Required inputs are available for purchase Demand exists at sufficient prices to render production financially worthwhile Activities can be initiated in 10 districts meeting all required criteria within 6 months of project effectiveness
<p><u>2. Gender & Poverty Mainstreaming</u> Ensure equitable participation of women and landless in community development</p>	<ul style="list-style-type: none"> At least 850 SIGs formed and operating in target communities SIGs hold regular meetings and prepare proposals for testing new technologies and income diversification At least 75% of supported groups adopt and continue with regular voluntary savings plans All SIGs receive at least one visit per month from technical staff 	<ul style="list-style-type: none"> Surveys of target group members and control families Reports of Social Organizers Records of VO, FA, and SIG meetings 	<ul style="list-style-type: none"> Women and landless willing to collaborate to identify and exploit income generation opportunities Financially attractive investment opportunities can be identified Market demand exists for diversified products
<p><u>3. Knowledge Management, M&E and Planning</u> An effective knowledge management and monitoring system is set up</p>	<ul style="list-style-type: none"> Issue annual work plans defining resource usage and outputs Issue quarterly monitoring bulletins on IDIs Issue annual reports assessing strengths and weaknesses of project development, including attitudes of participants and consumption data 	<ul style="list-style-type: none"> Annual CMSP reports RIMS survey reports Sample surveys of input purchase & use among RF users/non-users 	<ul style="list-style-type: none"> Sufficient non participating rural inhabitants will be willing to respond to surveys Active collaboration will be possible with CMP district monitoring staff

