

Signatura:	EB 2009/98/R.33/Rev.1
Tema:	17 c) iii)
Fecha:	17 diciembre 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 y donación a la República Kirguisa para el

Proyecto de Silvicultura y Comercio de los Derechos de Emisión de Carbono en el marco del Proyecto de Desarrollo de Ecosistemas en Tien Shan

Junta Ejecutiva — 98º período de sesiones
Roma, 15 a 17 de diciembre 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:

Frits Jepsen

Gerente del Programa en el País

Tel.: (+39) 06 5459 2675

Correo electrónico: f.jepsen@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
Mapa de la zona del proyecto	iv
Resumen de la financiación	v
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	3
H. Beneficios y justificación económica y financiera	4
I. Gestión de conocimientos, innovación y ampliación de escala	4
J. Riesgos más importantes	5
K. Sostenibilidad	5
II. Instrumentos y facultades jurídicos	5
III. Recomendación	6
Anexo	
Negotiated financing agreement	7
(Convenio de financiación)	
Apéndices	
I. Key reference documents	
(Documentos básicos de referencia)	
II. Logical framework	
(Marco lógico)	

Abreviaturas y siglas

ARIS	Organismo de Inversiones y Desarrollo Comunitario
FMAM	Fondo para el Medio Ambiente Mundial
MDL	mecanismo para un desarrollo limpio
PBAS	sistema de asignación de recursos basado en los resultados
PHRD	Fondo para la formulación de políticas y el perfeccionamiento de los recursos humanos
SAEPF	Agencia Estatal para la Protección del Medio Ambiente y la Silvicultura
UCP	unidad de coordinación del proyecto
UEP	unidad de ejecución del proyecto

Recomendación de aprobación

Se invita a la Junta Ejecutiva a que apruebe la recomendación sobre la propuesta de financiación a la República Kirguisa para el Proyecto de Silvicultura y Comercio de los Derechos de Emisión de Carbono en el marco del Proyecto de Desarrollo de Ecosistemas en Tien Shan, que figura en el párrafo 35.

Mapa de la zona del proyecto

EB 2009/98/R. 33/Rev. 1

Kyrgyz Republic Forestry and Carbon Trading Project (National)



The designations employed and the presentation of the material in this map do not imply the expression of any opinion whatsoever on the part of IFAD concerning the delimitation of the frontiers or boundaries, or the authorities thereof.



Map compiled by IFAD

Fuente: FIDA
Las denominaciones empleadas y la forma en que aparecen presentados los datos en este mapa no suponen juicio alguno del FIDA respecto de la demarcación de las fronteras o límites que figuran en él ni acerca de las autoridades competentes.

República Kirguisa

Proyecto de Silvicultura y Comercio de los Derechos de Emisión de Carbono en el marco del Proyecto de Desarrollo de Ecosistemas en Tien Shan

Resumen de la financiación

Institución iniciadora:	Banco Mundial
Prestatario:	República Kirguisa
Organismo de ejecución:	Agencia Estatal para la Protección del Medio Ambiente y la Silvicultura; Organismo de Inversiones y Desarrollo Comunitario
Costo total del proyecto:	USD 17,27 millones
Cuantía del préstamo del FIDA:	DEG 2,55 millones (equivalente a USD 4 millones, aproximadamente)
Cuantía de la donación del FIDA:	DEG 2,55 millones (equivalente a USD 4 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
Cofinanciadores:	Fondo para el Medio Ambiente Mundial; Fondo para la formulación de políticas y el perfeccionamiento de los recursos humanos del Japón (PHRD)
Cuantía de la cofinanciación:	Fondo para el Medio Ambiente Mundial: USD 1 millón PHRD: 0,41 millones
Condiciones de la cofinanciación:	Donación
Contribución del prestatario:	USD 1,98 millones
Contribución de los beneficiarios:	USD 5,88 millones
Instituciones evaluadoras:	Banco Mundial y FIDA
Institución cooperante:	Banco Mundial

Propuesta de préstamo y donación a la República Kirguisa para el Proyecto de Silvicultura y Comercio de los Derechos de Emisión de Carbono en el marco del Proyecto de Desarrollo de Ecosistemas en Tien Shan

I. El proyecto

A. Principal oportunidad de desarrollo abordada por el proyecto

1. La República Kirguisa es una sociedad eminentemente agraria. Las dos terceras partes de su población viven en zonas rurales y la incidencia de la pobreza en dichas zonas es del 51%. Los ecosistemas forestales ofrecen servicios ambientales y ventajas económicas a la población local, además de contribuir a la protección de la biodiversidad. Son asimismo parte de los sistemas de subsistencia de la población rural, ya que les permiten contar con leña, madera y productos forestales no madereros. La reforestación, la forestación y la mejor gestión forestal son importantes objetivos socioeconómicos y ambientales del Gobierno de la República Kirguisa. No obstante, la labor de desarrollo forestal no resulta suficiente y la gobernanza de los recursos naturales suele plantear dificultades. El proyecto contribuirá a reducir la pobreza aumentando el acceso de la población local a los beneficios que ofrecen los bosques y a los beneficios ambientales y sociales a escala nacional. El plan de comercio de los derechos de emisión de carbono ayudará a incrementar los ingresos, expandir los conocimientos y crear un modelo de comercio de dichos derechos reproducible en la región.

B. Financiación propuesta

Términos y condiciones

2. Se propone que el FIDA conceda a la República Kirguisa un préstamo de DEG 2,55 millones (equivalente a USD 4 millones, aproximadamente), en condiciones muy favorables, y una donación de DEG 2,55 millones (equivalente a USD 4 millones, aproximadamente), para contribuir a financiar el Proyecto de Silvicultura y Comercio de los Derechos de Emisión de Carbono en el marco del Proyecto de Desarrollo de Ecosistemas en Tien Shan. 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 que corresponde a la República Kirguisa con arreglo al PBAS es de USD 17,73 millones durante el ciclo de asignación de 2007-2009. El Proyecto de Silvicultura y Comercio de los Derechos de Emisión de Carbono en el marco del Proyecto de Desarrollo de Ecosistemas en Tien Shan, que se sufragará mediante el saldo disponible de la asignación con arreglo al PBAS, es el último proyecto que se financiará en el marco de este ciclo.

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

4. La República Kirguisa está clasificada como país con "semáforo amarillo" con arreglo al marco de sostenibilidad de la deuda, de modo que puede optar a un 50% de financiación mediante donaciones.

Flujo de fondos

5. La financiación del FIDA se hará llegar al proyecto por medio de desembolsos efectuados en las cuentas designadas, llevadas por la unidad de ejecución del

proyecto (UEP) de la Agencia Estatal para la Protección del Medio Ambiente y la Silvicultura (SAEPF) y el Organismo de Inversiones y Desarrollo Comunitario (ARIS).

Disposiciones de supervisión

6. La institución cooperante del proyecto es el Banco Mundial, que es asimismo la institución iniciadora. El FIDA contribuirá en especie a la supervisión y prestará apoyo en la ejecución cuando sea necesario.

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

7. En consonancia con los principios de armonización plasmados en la Declaración de París sobre la Eficacia de la Ayuda al Desarrollo, se propone que el FIDA adopte las políticas del Banco Mundial en materia de adquisiciones y auditoría. Ello supone la derogación de las secciones correspondientes de las *Condiciones Generales del FIDA para la Financiación del Desarrollo Agrícola* y su reemplazo por las políticas del Banco Mundial (Asociación Internacional de Fomento).

Gobernanza

8. Se han previsto las medidas siguientes para mejorar los aspectos de la financiación del FIDA relacionados con la gobernanza: i) la ejecución del proyecto se regirá por el manual de operaciones, en el que se definen los procesos, procedimientos, funciones y responsabilidades en materia de ejecución; ii) se contará con el ARIS para llevar a cabo las actividades relacionadas con la comunidad a fin de lograr la debida movilización social y participación de la comunidad; iii) se aplicará el modelo de colaboración en la gestión forestal para establecer asociaciones eficaces entre los interesados directos en el proyecto, y iv) se realizarán validaciones y verificaciones independientes de las actividades de financiación de los derechos de emisión de carbono.

C. Grupo-objetivo y participación

Grupo-objetivo

9. El proyecto se ejecutará en todo el país. De acuerdo con la política de focalización del FIDA, sus actividades se orientarán fundamentalmente hacia las comunidades rurales en las que la incidencia de la pobreza sea mayor.

Criterios de focalización

10. La focalización del proyecto se basará en el proceso de movilización social instaurado por el ARIS, que fue diseñado con el fin de asegurar niveles de participación de la comunidad elevados en la planificación y selección de microproyectos, aplicando medidas tales como aumentar al máximo la participación de las mujeres y otros grupos marginados en el proceso de toma de decisiones. Los principios de colaboración en la gestión forestal adoptados en el marco del proyecto garantizan que el acceso al proceso de toma de decisiones sea amplio, y que con el proyecto se beneficie efectivamente a la población de las zonas participantes, especialmente los pobres y las mujeres.

Participación

11. Las actividades que se lleven a cabo por conducto del ARIS se abordarán de forma participativa y comunitaria. Las distintas aldeas podrán participar directamente como una comunidad o bien los miembros de la comunidad podrán participar individualmente o en grupos, de conformidad con los decretos pertinentes sobre colaboración en la gestión forestal y el arriendo y uso de las parcelas forestales.

D. Objetivos de desarrollo

Objetivos principales del proyecto

12. El objetivo de desarrollo del proyecto es contribuir a mejorar la gestión de los ecosistemas y a reducir la pobreza rural. La población rural local, especialmente los pobres, tendrán mayor acceso a los beneficios que ofrecen los bosques y a los ingresos generados por el comercio de los derechos de emisión del carbono y el ecoturismo.

Objetivos institucionales y de políticas

13. El proyecto consolidará la experiencia generada en el marco del Programa suizo de apoyo a la silvicultura y ampliará la aplicación del modelo de colaboración en la gestión forestal con miras a mejorar tal gestión.

Alineación con la política y la estrategia del FIDA

14. El proyecto está en plena consonancia con el *Marco Estratégico del FIDA (2007-2010)*, dado que las actividades apoyan la gestión de los recursos naturales.

E. Armonización y alineación

Alineación con las prioridades nacionales

15. El proyecto se ajusta a las prioridades nacionales indicadas en el marco conceptual oficial sobre desarrollo del sector forestal de la República Kirguisa.

Armonización con los asociados en el desarrollo

16. El proyecto está en consonancia con la estrategia de apoyo conjunto al país para 2007-2010 elaborada por los cinco donantes principales participantes en Kirguistán, a saber, el Banco Mundial, el Banco Asiático de Desarrollo, la SAEPF, el Ministerio Británico para el Desarrollo Internacional y los organismos de las Naciones Unidas. Uno de los cuatro pilares de la estrategia de apoyo conjunto al país es mantener la sostenibilidad ambiental y la gestión de los recursos naturales.

F. Componentes y categorías de gastos

Componentes principales

17. El proyecto consta de los tres componentes siguientes: i) fortalecimiento de la conservación de la biodiversidad en las zonas protegidas y los paisajes productivos (9,8%); ii) silvicultura y comercio de los derechos de emisión de carbono (82,5%), y iii) gestión del proyecto (7,7%). El FIDA proporciona financiación para los componentes ii) y iii), en tanto que el componente i) será financiado por el Fondo para el Medio Ambiente Mundial (FMAM).

Categorías de gastos

18. Se prevén cuatro categorías de gastos: i) obras públicas y equipos y bienes (5,3%); ii) asistencia técnica nacional e internacional y capacitación (12,6%); iii) inversión, actividades de forestación (74,4%), y iv) costos ordinarios (7,7%).

G. Gestión, responsabilidades de ejecución y asociaciones

Principales asociados en la ejecución

19. La SAEPF y el ARIS serán los asociados principales en la ejecución.

Responsabilidades de ejecución

20. La SAEPF asumirá la responsabilidad general de ejecutar el proyecto por medio de la UEP. El ARIS se ocupará de la parte comunitaria del proyecto, para lo cual aplicará sus propias normas de movilización social y de selección, ejecución, financiación y seguimiento de microproyectos. Ya se ha estrechado la colaboración entre la SAEPF, la UEP y el ARIS.

Función de la asistencia técnica

21. Se requerirá asistencia técnica en las esferas de la biodiversidad, la planificación de la gestión y la gestión forestal sostenible, así como para elementos relacionados con el mecanismo para un desarrollo limpio (MDL).

Estado de los principales acuerdos de ejecución

22. El Banco Mundial y el Gobierno han concluido las negociaciones sobre el convenio de donación del FMAM. El Fondo de Biocarbono y la SAEPF han firmado una carta de intención para la compra de reducciones de emisiones verificadas. Se está trabajando en los documentos de diseño del proyecto en cuanto a los aspectos relacionados con el MDL y en la ultimación de un manual de operaciones.

Principales asociados financieros y cantidades comprometidas

23. Los costos totales del proyecto ascienden a USD 17,27 millones durante un período de 5 años. Las principales fuentes de financiación son: el FIDA (46,3%), el FMAM (5,8%), el PHRD del Japón (2,4%), el Gobierno (11,5%) y los beneficiarios (34%).

H. Beneficios y justificación económica y financiera**Principales categorías de beneficios generados**

24. Se espera que las comunidades rurales pobres aprovechen gran parte de los beneficios del proyecto, tales como: i) generación de empleo; ii) mayor disponibilidad de forraje, frutos y nueces, leña y madera en rollo; iii) acceso a actividades de generación de ingresos mediante donaciones de poca cuantía destinadas a microproyectos, y iv) mejor biodiversidad, principalmente mayor disponibilidad de productos forestales no madereros. Además, el plan de comercio de los derechos de emisión de carbono contribuirá a incrementar los ingresos, ampliar los conocimientos y formular un modelo de comercio de dichos derechos que pueda reproducirse en la región.

Viabilidad económica y financiera

25. Los resultados de un análisis de 20 años demuestran que el proyecto es sólido desde el punto de vista económico. La tasa de rendimiento económica básica es de un 16,3%. Si se toma en consideración la mejora de la fertilidad de los suelos en las plantaciones y tierras cultivables adyacentes, tal tasa sería superior; el análisis de sensibilidad revela poca respuesta ante una disminución moderada de los plazos de obtención de beneficios. Las especies de rápido crecimiento, como el álamo, presentan una tasa de rendimiento económico interna elevada, en tanto que los árboles frutales y los sauces generan ingresos una vez transcurridos cuatro o cinco años.

I. Gestión de conocimientos, innovación y ampliación de escala**Disposiciones relativas a la gestión de conocimientos**

26. En el marco del proyecto se han incluido disposiciones para realizar actividades de gestión de los conocimientos, tales como viajes de estudio, talleres, campañas de información y otras iniciativas de intercambio de conocimientos. Dado que se trata de un proyecto innovador en el que el FIDA y el Fondo de Biocarbono colaboran por primera vez, durante el primer año del proyecto se formulará una estrategia de gestión de los conocimientos.

Innovaciones en el desarrollo que el proyecto promoverá

27. Este proyecto marca la primera actividad del FIDA en materia de comercio de los derechos de emisión de carbono por medio de un nexo con el Fondo de Biocarbono. Con la ejecución del proyecto se contribuirá a poner a prueba los enfoques de focalización de la pobreza empleados en los planes de comercio de los derechos de emisión de carbono en el marco de proyectos similares en

otras partes y en el futuro. Además, el proyecto permitirá apoyar directamente las asociaciones público-privadas en materia de reforestación y gestión forestal.

Ampliación de la escala

28. El proyecto tiene potencial para ser reproducido en la subregión. Es posible que los mercados de los derechos de emisiones de carbono voluntarios permitan la reproducción y ampliación en países vecinos o sectores similares. La plantación de árboles, especialmente en tierras comunitarias, puede reproducirse en el país y la subregión, en función de las condiciones ecológicas.

J. Riesgos más importantes

Riesgos más importantes y medidas de atenuación

29. El proyecto se enfrenta a los tres riesgos principales siguientes: i) prestación de atención pública limitada a las cuestiones ambientales y, por ende, ejercicio de poco control; ii) suspensión del proceso jurídico que permite que las tierras marginales se conviertan en huertos y plantaciones; iii) poca capacidad de gestión financiera (incluidas las adquisiciones). Las medidas de atenuación previstas son: i) un programa de sensibilización pública intenso como parte del proyecto; ii) un compromiso oficial del Gobierno de que las disposiciones de la ley 257 del 31 de julio de 2009 se enmendarán para permitir la ejecución plena y adecuada del proyecto, y iii) apoyo técnico y capacitación.

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 plan de financiación de los derechos de emisión de carbono integrado al proyecto generará una corriente de ingresos a largo plazo a partir de la venta de las reducciones de emisiones verificadas. La mayor parte de los ingresos derivados de los derechos de emisión de carbono se generarán una vez que haya terminado el proyecto, puesto que el crecimiento de los árboles serán relativamente poco importante durante los primeros años. El potencial de ingresos aportará un gran incentivo para mantener el plan de financiación de los derechos de emisión de carbono una vez que se haya cerrado el proyecto. Entre tanto, el proyecto depende de la estructura administrativa y orgánica existente, lo que hace más probable que las actividades prosigan y, por consiguiente, facilita la sostenibilidad forestal.

II. Instrumentos y facultades jurídicos

32. Un convenio de financiación entre la República Kirguisa y el FIDA constituye el instrumento jurídico para la concesión de la financiación propuesta al prestatario/receptor. Se adjunta como anexo una copia del convenio de financiación negociado.
33. La República Kirguisa 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 Kirguisa, por una cuantía equivalente a dos millones quinientos cincuenta mil derechos especiales de giro (DEG 2 550 000), cuyos términos y condiciones se ajustarán sustancialmente a los presentados en este informe.

RESUELVE ADEMÁS: que el Fondo conceda una donación a la República Kirguisa, por una cuantía equivalente a dos millones quinientos cincuenta mil derechos especiales de giro (DEG 2 550 000), cuyos términos y condiciones se ajustarán sustancialmente a los presentados en este informe.

Kanayo F. Nwanze
Presidente

Negotiated financing agreement:

"Forestry and Carbon Trading Project under the Tien Shan Ecosystem Development Project "

(Negotiations concluded on 10 November 2009)

Loan Number: [_____]

Grant Number: [_____]

Project Title: Forestry and Carbon Trading Project (the "Project"), under the Tien Shan Ecosystem Development Project

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

and

The Kyrgyz Republic (the "Borrower/Recipient")

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

WHEREAS:

- A. The International Bank for Reconstruction and Development (hereinafter referred to as the "World Bank") acting as an implementing agency of the Global Environment Facility (hereinafter referred to as "GEF"), has agreed to provide a grant to the Borrower/Recipient in the amount of one million United States dollars (USD 1 000 000) (hereinafter referred to as "GEF Grant Agreement") to assist in co-financing the Strengthening Biodiversity Conservation in Protected Areas and Productive Landscapes Component and the Project Management Component, respectively Parts A and C of the Tien Shan Ecosystem Development Project to be implemented in the Borrower/Recipient's territory on terms and conditions set forth in the GEF Grant Agreement between World Bank, acting as the implementing agency of the Global Environment Facility, and the Borrower/Recipient;
- B. the Japanese Policy and Human Resources Development (herein after referred to as "PHRD") has agreed to provide a grant in the approximate amount of six hundred twenty six thousand one hundred and twenty United States dollars (USD 626 120) to finance the Tien Shan Ecosystem and Development Project preparation and implementation;
- C. the Borrower/Recipient has requested a Loan and a Grant from the Fund for purposes of financing the Forestry and Carbon Trading Component, Part B of the Tien Shan Ecosystem Development project (the "Project") described in Schedule I to this Financing Agreement.

NOW THEREFORE the parties agree as follows:

Section A

1. The following documents collectively form this Agreement: this document, the Project Description and Implementation Arrangements (Schedule 1), the Allocation Table (Schedule 2), and the Special Covenants (Schedule 3).
2. The Fund's General Conditions for Agricultural Development Financing dated 29 April 2009, 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, except for the provisions identified in Section E paragraph 3 below. 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 and a Grant to the Borrower/Recipient (the "Financing"), which the Borrower/Recipient 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 SDR 2 550 000.
The amount of the Grant is SDR 2 550 000.
2. The Loan is granted on highly concessional terms.
3. The Loan Service Payment shall be the USD.
4. The first day of the applicable Fiscal Year shall be 1 January.
5. Payments of the principal amount of the Loan shall be payable on each 15 May and 15 November commencing on 15 May 2020. Service charge shall likewise be payable on each 15 May and 15 November.
6. There shall be two Project Accounts in Bank(s) proposed by the Borrower/Recipient and accepted by the World Bank and the Fund, for Project operations for the benefit of the State Agency for Environmental Protection and Forestry and the Community Development and Investment Agency respectively. Such accounts shall collectively be referred to as "Project Accounts".
7. The Borrower/Recipient shall provide counterpart financing for the Project in the amount required to ensure full and adequate implementation thereof.

Section C

1. The Lead Project Agency shall be the Borrower/Recipient's State Agency for Environmental Protection and Forestry (SAEPF).
2. The following is designated as an additional Project Party: the Community Development and Investment Agency (ARIS).
3. The Project Completion Date shall be the fifth anniversary of the date of entry into force of this Agreement.

Section D

The Loan and Grant shall be administered and the Project supervised by the World Bank as the Cooperating Institution.

Section E

1. The following are designated as additional grounds for suspension of this Agreement:

- a) The GEF Grant Agreement has failed to enter into full force and effect within 180 days of the Date of entry into force of this Agreement, and substitute funds are not available to the Borrower/Recipient on terms and conditions acceptable to the Fund;
- b) the right of the Borrower/Recipient to withdraw the proceeds of the GEF Grant has been suspended, cancelled or terminated, in whole or in part, or any event has occurred which, with notice of the passage of time, could result in any of the foregoing; and
- c) the provisions of Kyrgyz Law N. 257 of 31 July, 2009 preventing full implementation of the Project are still effective at 31 August, 2010.

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

- a) A Project Operational Manual (POM), substantially in the form approved by the World Bank and the Fund shall have been adopted by the Lead Project Agency and a copy thereof shall have been provided by the Lead Project Agency to the World Bank and the Fund;
- b) the Project Accounts shall have been opened pursuant to Section B, paragraph 6 hereto;
- c) the Memorandum of Co-operation between SAEPF and ARIS, referred to under paragraph 2, Part II of Schedule 1 hereto, shall have been duly executed, and a copy thereof shall have been provided by the Lead Project Agency to the World Bank and the Fund;
- d) the provisions of Kyrgyz Law N. 257 of 31 July, 2009 shall have been amended to the satisfaction of the World Bank and/or of the Fund, to permit full implementation of the Project.

3. The following provisions of the General Conditions shall not apply to this Agreement:

- a) Section 7.05 (Procurement): all goods, works and consultants services required for the Project and to be financed out of the proceeds of the financing shall be procured in accordance with the requirements set forth or referred to in:
 - (i) Section I of the "Guidelines: Procurement under IBRD Loans and IDA Credits" published by the World Bank in May 2004 and revised in October 2006 ("Procurement Guidelines"), in the case of goods and works, and Sections I and IV of the "Guidelines: Selection and Employment of Consultants by World Bank Borrowers" published by the World Bank in May 2004 and revised in October 2006 ("Consultant Guidelines") in the case of consultants' services;

(ii) the provisions of Section III of the GEF Grant Agreement, as the same shall be elaborated in the Procurement Plan prepared and updated from time to time by the Borrower/Recipient for the Project in accordance with paragraph 1.16 of the Procurement Guidelines and paragraph 1.24 of the Consultant Guidelines ("Procurement Plan"); and

(iii) in accordance with Schedule 2 Section III of the GEF Grant Agreement.

- b) Section 9.03 (Audit of Accounts): the Borrower/Recipient, through SAEPF, shall have consolidated financial statements for the Project audited in accordance with the relevant provisions of the Standard Conditions for Grants made by the World Bank out of Various Funds (dated 1 July, 2008 as amended from time to time) (hereinafter "Standard Conditions"). Each such audit of the financial statements shall cover the period of one (1) fiscal year of the Borrower/Recipient. The audited financial statements for each such period shall be furnished to the World Bank not later than six (6) months after the end of such period.

4. This Agreement is subject to ratification by the Borrower/Recipient.

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

For the Fund:
Borrower/Recipient:

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

For the

Minister for Finance
Ministry of Finance,
58 Erkindik Blvd.
Bishkek City, 720040,
Kyrgyz Republic

Telex: 245-156 NUR KH
Facsimile: (996-312)

661645

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/Recipient.

For the Fund
Borrower/Recipient
[insert name and title]

For the
[insert name and title]

Schedule 1

Project Description and Implementation Arrangements

I. Project Description

1. *Target Population.* The Project shall benefit rural poor communities throughout the territory of the Borrower/Recipient (the "Project Area").
2. *Goal.* The goal of the Project is to contribute to poverty reduction by increasing local people's access to forest benefits, employment generation and revenue from carbon trading.
3. *Objectives.* The objectives of the Project include: (a) assisting the Borrower/Recipient in improving ecosystem management and sustainable forestry in the Tien Shan Region of the Borrower/Recipient's territory (hereinafter "Tien Shan Region"); (b) contributing to: (i) improved ecosystem management and rural poverty reduction; and (ii) climate mitigation by sequestering carbon dioxide in forests in the territory of the Borrower/Recipient.
4. *Parts.* (a) The Tien Shan Ecosystem Development Project shall consist of the following parts: (i) Part A: Strengthening Biodiversity Conservation in Protected Areas and Productivity Landscapes; (ii) Part B: Forestry and Carbon Trading; and (iii) Part C: Project Management.

(b) The Fund shall assist the Borrower/Recipient in financing Parts B and C of the Tien Shan Ecosystem Development Project only.

4.1. Part A: Strengthening Biodiversity Conservation in Protected Areas and Productive Landscapes

Strengthening biodiversity conservation in the Tien Shan Region by building the Borrower/Recipient's management capacity in protected areas through:

- a) provision of technical assistance and support to the Borrower/Recipient for strengthening the management of selected Protected Areas, including the preparation of Protected Area management plans, as well as provision of technical assistance for improving biodiversity monitoring and transboundary management; and provision of equipment and carrying out renovations, upgrades and restorative works to reduce threats to biodiversity in and around Protected Areas; and
- b) promoting public awareness of biodiversity conservation as well as promoting sustainable tourism in the Tien Shan Region.

4.2. Part B: Forestry and Carbon Trading

- a) carrying out of afforestation and reforestation activities in the selected sites to (i) mitigate climate change; (ii) develop a carbon trading mechanism; (iii) recreate habitat for biodiversity; and (iv) generate local benefits, including fruits, nuts, forage, fuel, construction wood and other non-timber forest products, as well as environmental benefits.
- b) provision of technical assistance for validation and monitoring of carbon sequestration as well as for improving the management and condition of existing walnut fruit forest; and

- c) provision of capacity building and technical support for improved coordination between the Borrower/Recipient's agencies and the population for natural resources management.

4.3. Part C: Project Management

Provision of support for overall management and coordination of the Project, including the preparation and consultations on work plan, the carrying out of fiduciary and safeguard responsibilities as well as the carrying out of procurement, financial reporting and accounting activities.

II. Implementation Arrangements

Institutional arrangements

1. SAEPF shall be responsible for overall implementation of the Project and for procurement, financial management, disbursement, monitoring and reporting for the entire Project. To that end, the Borrower/Recipient shall maintain SAEPF with adequate staff and resources, in a manner satisfactory to the World Bank.
2. A detailed description of Project activities to be carried out respectively by the Lead Project Agency and ARIS shall be specified in a Memorandum of Co-operation to be entered into by SAEPF and ARIS, acceptable to the World and the Fund, as may be amended only with the prior consent of the World Bank and the Fund.

Project Monitoring, Reporting and Evaluation

3. Project Reports; Completion Report
 - a) The Borrower/Recipient, through SAEPF, shall monitor and evaluate the progress of the Project and prepare Project Reports in accordance with the provisions of Section 2.06 of the Standard Conditions and on the basis of indicators agreed with the World Bank. Each Project Report shall cover the period of one calendar quarter, and shall be furnished to the World Bank not later than forty-five (45) calendar days after the end of the period covered by such report.
 - b) The Borrower/Recipient, through SAEPF, shall prepare the Completion Report in accordance with the provisions of the World Bank's Standard Conditions. The Completion Report shall be furnished to the World Bank not later than six (6) months after the Closing Date. In order to assist the Borrower/Recipient in preparing the Completion Report, the Borrower/Recipient, through SAEPF, shall employ consultants whose qualifications, experience and terms of reference are acceptable to the World Bank and the Fund.
4. Financial Management and Financial Reports
 - a) The Borrower/Recipient, through SAEPF, shall ensure that a financial management system is maintained in accordance with the relevant provisions of the Standard Conditions.
 - b) The Borrower/Recipient, through SAEPF, shall ensure that interim unaudited consolidated financial reports for the Project are prepared and furnished to the World Bank not later than forty-five (45) calendar days

after the end of each calendar quarter, covering the quarter, in form and substance satisfactory to the World Bank.

Schedule 2

Allocation Table

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

Category	Loan Amount Allocated (SDR)	Grant Amount Allocated (SDR)	% of Eligible Expenditures to be Financed
I. Civil Works/equipment and goods	121 000	121 000	100% net of taxes and other contributions or 88% of total expenditures
II. International and National Technical assistance/Training	289 000	289 000	100% net of other contributions
III. Investment Forestation Activities	1 708 000	1 708 000	100% net of taxes and beneficiaries' contributions
IV. Recurrent costs	177 000	177 000	100% net of taxes and other contributions or 88% of total expenditures
V. Unallocated	255 000	255 000	
TOTAL	2 550 000	2 550 000	

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

"Investment Forestation Activities" means eligible expenditures for small-scale business projects to ensure forestation sustainability.

"Other Contributions" means contributions by financiers of the Project other than the Fund and the Borrower/Recipient.

"Recurrent Costs" means eligible expenditures for operations and maintenance, social payments, allowances and other Project operating costs.

"Small-scale Business Projects" means forestation and forest management activities by State Owned Forest Enterprises (Lezkhoses), Public Private Partnerships and micro-project groups.

Schedule 3

Special Covenants

1. The Borrower/Recipient shall ensure that all disbursements under the Financing shall be made in accordance with the *Disbursement Handbook for World Bank Clients (2006, as amended from time to time)*.
2. The Borrower/Recipient shall ensure that no less than 45% of land made available for Project implementation is allocated to communities, whilst the remaining land is allocated to Public-Private Partnerships in which communities may take part.
3. The Borrower/Recipient shall ensure that livelihoods restoration in the form of access to alternative pastures, or improvement thereof, is facilitated in the event of conflicts arising as a result of the informal or occasional use of marginal pastures by the Project.
4. The Borrower/Recipient, through SAEPF, shall: (a) carry out the Project in accordance with the provisions of the Project Operational Manual, the Borrower/Recipient's Environmental and Social Assessment, the Borrower/Recipient's Environmental and Social Management Plan as may be updated from time to time in agreement with the World Bank, and the Borrower/Recipient's Access Restriction Policy and Process Framework satisfactory to the World Bank, and shall not amend, suspend, abrogate, repeal or waive any provisions of the Project Operational Manual, the Environmental and Social Assessment, the Environmental and Social Management Plan, the Protected Area Management Plan and the Access Restriction Policy and Process Framework, without prior approval of the World Bank; and (b) include adequate information on the implementation of the Environmental and Social Management Plan and the Access Restriction Policy and Process Framework in the Project Reports referred to in paragraph 3 (a), Part II of Schedule 1 to this Agreement.
5. The Borrower/Recipient, through SAEPF: (a) shall ensure that all measures identified and described in the Environmental and Social Assessment, the Environmental and Social Management Plan, the Protected Area Management Plan and the Access Restriction Policy and Process Framework are taken in a timely manner; and (b) shall not carry out any forestation works under the Project on the sites which are under lease or informal use for grazing livestock unless an agreement for alternative sites has been reached with the users of grazing, satisfactory to the World Bank.
6. Prior to the commencement of works under the Project, the Borrower/Recipient, through SAEPF, shall prepare and implement an appropriate Resettlement Action Plan for compensation or resettlement, in accordance with the Access Restriction Policy and Process Framework, to be in form and substance satisfactory to the World Bank.
7. The Borrower/Recipient shall ensure that the Project is carried out in accordance with the provisions of the "Guidelines on Preventing and Combating Fraud and Corruption in Projects Financed by IBRD Loans and IDA Credits and Grants", dated October 15, 2006 ("Anti-Corruption Guidelines"). For the purposes of this Agreement, a finding of corruption pursuant to the provisions of "Guidelines on Preventing and Combating Fraud and Corruption in Projects Financed by IBRD Loans and IDA Credits and Grants" shall be deemed a finding of corruption under the "IFAD Policy on Preventing Fraud and Corruption in its activities and operations".

Key reference documents

World Bank Project Appraisal Document
Poverty Targeting

Project Design Documents for CDM
Environmental and Social Assessment

Logical framework

Narrative summary	Performance indicators	Means of verification	Risks
Development goal Contribute to improved ecosystem management and rural poverty reduction	(i) Improved household asset ownership by gender (ii) Reduced prevalence of child malnutrition by gender (iii) VER sold	National surveys & statistics WB and/or UNDP data	External economic shocks Natural hazards
Project purpose Help restore forest ecosystems and reduce anthropogenic pressure on nature forest resources; register with CDM	(i) 13,950 ha of new forests established and maintained, with 6,280 ha for rural communities via ARIS (ii) CDM approval (iii) Use of Collaborative Forest Management continued and expanded by the project	Project monitoring, impact surveys, case studies, participatory M&E, CDM verification	Inadequate public awareness campaign Inadequate community commitment and participation
Expected outcomes			
(i) Diversify local livelihoods strategies, especially those of the poor, by increased availability of forest products (ii) Increase the long-term financial sustainability of rural communities and SAEPF (iii) Demonstrate feasibility of carbon finance from forestry (iv) Effective project management	(i) Fruits, nuts and fire wood available for local communities including: 100,000 tons of apple; 1.3 million cubic meter of poplar round wood harvested during 2018-27 (ii) Employment generated (iii) Gross carbon revenue: USD0.34 million by 2014 and USD01.23 million in 2017 (iv) PDD verified by CDM (v) Project implementation timely and well-coordinated	Project monitoring reports; periodic surveys; independent validations and verifications; supervisions, audits, PCR	Conflicts with interests of herders currently using marginal land for grazing Elite capture of decision-making process & benefits Inequitable distribution of benefits and revenues among stakeholders

