

Signatura: EB 2009/98/R.35/Rev.1  
Tema: 17 c) v)  
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 a la República Socialista Democrática de Sri Lanka para el**

### **Programa Nacional de Fomento de Agroindustrias**

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:

**Sana F. K. Jatta**

Gerente del Programa en el País

Tel.: (+39) 06 5459 2446

Correo electrónico: [s.jatta@ifad.org](mailto:s.jatta@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](mailto:d.mcgrenra@ifad.org)

# Índice

<b>Abreviaturas y siglas</b>	<b>ii</b>
<b>Recomendación de aprobación</b>	<b>iii</b>
<b>Mapa de la zona del programa</b>	<b>iv</b>
<b>Resumen de la financiación</b>	<b>v</b>
<b>I. El programa</b>	<b>1</b>
A. Principal oportunidad de desarrollo abordada por el programa	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	4
G. Gestión, responsabilidades de ejecución y asociaciones	4
H. Beneficios y justificación económica y financiera	5
I. Gestión de conocimientos, innovación y ampliación de escala	5
J. Riesgos más importantes	6
K. Sostenibilidad	6
<b>II. Instrumentos y facultades jurídicos</b>	<b>7</b>
<b>III. Recomendación</b>	<b>7</b>
<b>Anexo</b>	
<b>Negotiated financing agreement</b>	<b>8</b>
(Convenio de financiación negociado)	
<b>Apéndices</b>	
<b>I. Key reference documents</b>	
(Documentos básicos de referencia)	
<b>II. Logical framework</b>	
(Marco lógico)	

## **Abreviaturas y siglas**

POA	plan operativo anual
PTPA	plan de trabajo y presupuesto anual
UGP	unidad de gestión del programa

## **Recomendación de aprobación**

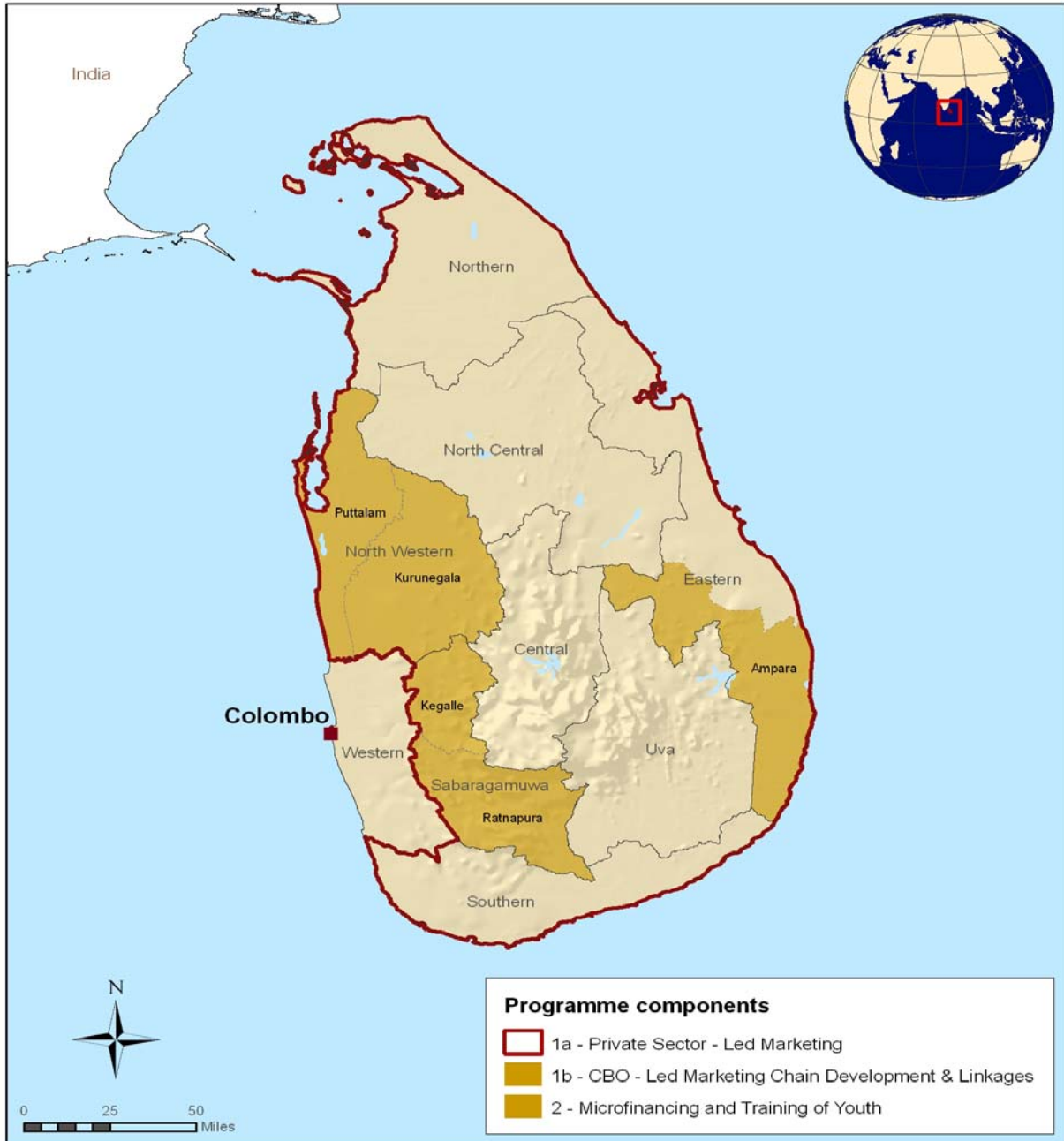
Se invita a la Junta Ejecutiva a que apruebe la recomendación sobre la propuesta de financiación a la República Socialista Democrática de Sri Lanka para el Programa Nacional de Fomento de Agroindustrias, que figura en el párrafo 36.

## Mapa de la zona del programa

### Sri Lanka

#### National Agribusiness Development Programme

##### Programme area



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 Socialista Democrática de Sri Lanka

## Programa Nacional de Fomento de Agroindustrias

### Resumen de la financiación

<b>Institución iniciadora:</b>	FIDA
<b>Prestatario:</b>	República Socialista Democrática de Sri Lanka
<b>Organismo de ejecución:</b>	Banco Central de Sri Lanka
<b>Costo total del programa:</b>	USD 32,96 millones
<b>Cuantía del préstamo del FIDA:</b>	DEG 15,55 millones (equivalente a USD 25,0 millones, aproximadamente)
<b>Condiciones del préstamo del FIDA:</b>	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
<b>Cofinanciador(es):</b>	Empresas privadas Organizaciones comunitarias Instituciones financieras participantes
<b>Cuantía de la cofinanciación:</b>	Empresas privadas: USD 5,25 millones Organizaciones comunitarias: USD 0,76 millones Instituciones financieras participantes: USD 0,39 millones
<b>Condiciones de la cofinanciación:</b>	Empresas privadas: capital en acciones Organizaciones comunitarias: capital en acciones Instituciones financieras participantes: préstamo
<b>Contribución del prestatario:</b>	USD 1,0 millones
<b>Contribución de los beneficiarios:</b>	USD 0,56 millones
<b>Institución evaluadora:</b>	FIDA
<b>Institución cooperante:</b>	Supervisión directa





# Propuesta de préstamo a la República Socialista Democrática de Sri Lanka para el Programa Nacional de Fomento de Agroindustrias

## I. El programa

### A. Principal oportunidad de desarrollo abordada por el programa

1. El sector agrícola de Sri Lanka está creciendo a menor ritmo que el sector industrial y el de servicios. Por lo tanto, la incidencia de la pobreza en él es mayor que en los otros dos. La política del Gobierno promueve la creación de asociaciones público-privadas para el fomento de las agroindustrias, con el fin de estimular el crecimiento agrícola. Sin embargo, las iniciativas adoptadas se han limitado en gran medida a facilitar los acuerdos de producción agrícola por contrata destinados a que las empresas puedan obtener sus suministros. Aunque esos contratos permiten que unos cuantos agricultores aumenten sus ingresos, la participación directa de los agricultores en las fases iniciales de los procesos de elaboración y comercialización proporcionaría beneficios aún mayores a numerosos agricultores. En el marco del programa propuesto se proporcionará a los pequeños agricultores la asistencia financiera y tecnológica necesaria para que puedan participar activamente y en pie de igualdad en las cadenas de valor agrícolas.

### B. Financiación propuesta

#### Términos y condiciones

2. Se propone que el FIDA conceda a la República Socialista Democrática de Sri Lanka un préstamo de DEG 15,55 millones (equivalente a USD 25,0 millones, aproximadamente), en condiciones muy favorables, para contribuir a financiar el Programa Nacional de Fomento de Agroindustrias. 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 Sri Lanka con arreglo al PBAS es de USD 25,0 millones durante el ciclo de asignación de 2007-2009. Esa cantidad se utilizará íntegramente para la ejecución del programa, lo que garantizará que Sri Lanka se beneficie de la totalidad de la asignación.

#### Relación con los criterios relativos al marco nacional de gastos a medio plazo

4. El programa contribuirá al plan de inversiones a plazo medio (2010-2016) del Gobierno en el sector agrícola, cuyo valor se estima en USD 1 020 millones.

#### Relación con los enfoques sectoriales nacionales u otros instrumentos conjuntos de financiación

5. El programa contribuye al marco de desarrollo decenal del Gobierno, el *Mahinda Chinthana*, en el que el fomento de las agroindustrias constituye un elemento fundamental.

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

6. La capacidad de Sri Lanka para hacer frente al servicio de la deuda externa es buena, y su historial de reembolso de los préstamos del FIDA es ejemplar.

**Flujo de fondos**

7. Los fondos del préstamo del FIDA se depositarán en una cuenta, administrada por la unidad de gestión del programa (UGP), del Departamento de Desarrollo Regional del Banco Central de Sri Lanka. La UGP transferirá fondos de esa cuenta a una cuenta del programa en moneda local, sobre la base de los planes operativos anuales (POA) aprobados.

**Disposiciones de supervisión**

8. El FIDA supervisará directamente el programa, en estrecha coordinación con los cofinanciadores y los organismos gubernamentales de supervisión competentes.

**Gobernanza**

9. Se han previsto las medidas siguientes para mejorar los aspectos del préstamo del FIDA relacionados con la gobernanza: i) se firmarán memorandos de acuerdo con las empresas y las organizaciones comunitarias que promuevan cada plan empresarial, cuya ejecución será supervisada por la UGP; ii) un comité directivo del programa, presidido por el Ministerio de Finanzas y Planificación, proporcionará orientación normativa y aprobará los PTPA y los acuerdos para mantener en depósito las participaciones de los agricultores; iii) se han acordado criterios de elegibilidad estrictos para seleccionar a las empresas y las organizaciones comunitarias y aprobar los planes empresariales; iv) está previsto realizar periódicamente exámenes y estudios de resultados, y v) se llevarán a cabo todos los años auditorías independientes del programa y de las distintas cadenas.

**C. Grupo-objetivo y participación****Grupo-objetivo**

10. El grupo-objetivo estará integrado por pequeños agricultores, productores, mujeres, hogares sin tierra y jóvenes. El componente de vínculos y desarrollo de la cadena de comercialización tendrá un alcance prácticamente nacional (sólo quedarán excluidas la Provincia Occidental y las zonas urbanas). El componente de microfinanciación y capacitación de jóvenes estará orientado específicamente a cinco de los distritos más pobres, esto es, Ampara, Kegalle, Kurunegala, Puttalam y Ratnapura.

**Criterios de focalización**

11. Los criterios de focalización del programa se ajustan a la política del FIDA en materia de focalización. En el marco del componente de vínculos y desarrollo de la cadena de comercialización, se identificará a las aldeas más pobres y, posteriormente, se seleccionará a la población pobre en cada una de ellas por medio de un estudio de clasificación de la riqueza. Al menos un 80% de los pequeños agricultores beneficiarios del programa tendrán terrenos con una superficie inferior a una hectárea y obtendrán como mínimo el 50% de sus ingresos de actividades agrícolas. Sin embargo, no se excluirá a los dirigentes campesinos. El componente de microfinanciación y capacitación de jóvenes estará orientado específicamente a las mujeres, los hogares sin tierras y los jóvenes.

**Participación**

12. Se organizará y fortalecerá a los productores pobres para que creen empresas, participen en el capital de centros de elaboración de propiedad única o compartida y establezcan acuerdos rentables de producción agrícola por contrata con empresas privadas y organizaciones comunitarias. Se mejorarán sus explotaciones con inversiones destinadas a garantizar y aumentar la productividad. Las empresas y las organizaciones comunitarias cofinanciarán inversiones en actividades de elaboración y comercialización de acuerdo con los planes empresariales aprobados. Las instituciones financieras participantes llevarán a la práctica el componente de microfinanciación y complementarán los recursos disponibles con sus propios recursos para garantizar la sostenibilidad. Los servicios públicos de extensión y los

institutos de investigación proporcionarán conocimientos técnicos como complemento de la experiencia aportada por las empresas y las organizaciones comunitarias.

## **D. Objetivos de desarrollo**

### **Objetivos principales del programa**

13. El objetivo general de desarrollo es reducir la pobreza rural y lograr una mejora sostenible de los medios de vida en las zonas del programa. La finalidad del programa es ayudar a los pequeños productores, las mujeres, los trabajadores sin tierras y los jóvenes a aumentar sus ingresos.

### **Objetivos institucionales y de políticas**

14. El programa contribuirá a mejorar la producción y promover la agricultura comercial mediante el fomento de operaciones conjuntas entre agricultores y empresas como asociados en pie de igualdad. Asimismo, reforzará las asociaciones público-privadas y los acuerdos de copropiedad, de conformidad con la estrategia del FIDA para el desarrollo del sector privado y la asociación con él.

### **Alineación con la política y la estrategia del FIDA**

15. El programa se ajusta al programa sobre oportunidades estratégicas nacionales para Sri Lanka, en el que se destaca la necesidad de promover las asociaciones entre la población rural pobre y el sector privado y la sociedad civil. También es compatible con el *Marco Estratégico del FIDA (2007-2010)*, en la medida en que permitirá que los pobres rurales tengan acceso a tecnologías agrícolas mejoradas, mercados transparentes y competitivos y servicios de financiación rural. Además, contribuirá a desarrollar la capacidad de los jóvenes, las familias sin tierras y las mujeres pobres de las zonas rurales para aprovechar las oportunidades de empleo fuera de las explotaciones y crear pequeñas empresas.

## **E. Armonización y alineación**

### **Alineación con las prioridades nacionales**

16. El programa se ajusta al planteamiento general previsto por el Gobierno para las agroindustrias en el plan de desarrollo decenal y a su declaración de política sobre la agricultura, que tiene por objeto promover las asociaciones público-privadas en el ámbito de la agricultura comercial y fortalecer los servicios de financiación rural para la agricultura.

### **Armonización con los asociados en el desarrollo**

17. Se han comenzado a adoptar medidas para armonizar las disposiciones institucionales para la ejecución del programa con un proyecto de competitividad agrícola puesto en marcha por el Banco Mundial, que actualmente se encuentra en una primera etapa de diseño. De obtener el consentimiento del Gobierno, el proyecto del Banco Mundial utilizará la UGP, que sería reforzada en consecuencia. En el diseño del programa se prevé la creación de sinergias con el programa de conexión de economías regionales (Connecting Regional Economies [CORE]), financiado por la Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional; el proyecto de formación profesional para mujeres y jóvenes financiado por el Organismo Alemán para la Cooperación Técnica (GTZ), y el proyecto de microfinanciación para la reducción de la pobreza de la Agencia de Cooperación Internacional del Japón (JICA)<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> El Banco Japonés de Cooperación Internacional se ha fusionado con la Agencia de Cooperación Internacional del Japón (JICA).

## **F. Componentes y categorías de gastos**

### **Componentes principales**

18. El programa consta de los tres componentes siguientes: a) vínculos y desarrollo de la cadena de comercialización; b) microfinanciación y capacitación de jóvenes, y c) gestión del programa y apoyo a las políticas.

### **Categorías de gastos**

19. Se prevén 10 categorías de gastos: vehículos (2%); obras de ingeniería civil (11%); bienes y equipos (10%); asesoramiento y estudios técnicos (4%); actividades de capacitación y talleres (12%); contratos con proveedores de servicios (9%); crédito (27%); servicio de financiación a largo plazo (21%); sueldos y prestaciones (3%), y actividades de funcionamiento y mantenimiento (1%).

## **G. Gestión, responsabilidades de ejecución y asociaciones**

### **Principales asociados en la ejecución**

20. El organismo principal del programa es el Banco Central de Sri Lanka. Entre los asociados en la ejecución figurarán también: los productores y sus asociaciones, organizaciones comunitarias, empresas privadas, en particular las que presentaron los nueve primeros planes empresariales examinados y aprobados durante las misiones de diseño; las instituciones financieras participantes; proveedores de servicios públicos y privados; los ministerios encargados de la agricultura, la ganadería, los cultivos complementarios y la consolidación nacional; cámaras de comercio, y la junta de promoción de las exportaciones. La base legislativa del programa será competencia de un comité directivo nacional.

### **Responsabilidades de ejecución**

21. El comité directivo nacional examinará y aprobará los PTPA del programa, los planes empresariales y las inversiones conexas. La UGP seleccionará mediante un proceso competitivo y previa evaluación de las condiciones de admisibilidad, a posibles asociados (empresas, organizaciones comunitarias, instituciones financieras participantes y grupos de productores) con miras a reclutarlos llegado el momento; supervisará la ejecución de los planes empresariales aprobados; establecerá un sistema de seguimiento y evaluación y un plan de gestión de los conocimientos, y se ocupará de las demás operaciones de adquisición de bienes y contratación de servicios. Las empresas, las organizaciones comunitarias y las instituciones financieras participantes prepararán, con el apoyo de la UGP cuando sea necesario, notas conceptuales y planes empresariales que se someterán a aprobación. Una vez aprobados los planes, las organizaciones comunitarias y las instituciones financieras participantes los llevarán a la práctica en colaboración con los productores. Las cuestiones normativas serán estudiadas por los departamentos gubernamentales competentes, que formularán las recomendaciones oportunas para la aprobación y difusión de las políticas. Todas las partes interesadas en el programa aplicarán un plan de acción sobre cuestiones de género y seguirán buenas prácticas agrícolas.

### **Función de la asistencia técnica**

22. Se proporcionará asistencia técnica a través de proveedores de servicios para preparar manuales de ejecución, realizar estudios del impacto, preparar (cuando sea necesario) exámenes técnicos de los planes empresariales y llevar a cabo campañas de sensibilización sobre cuestiones de género y ambientales y actividades de capacitación. También se introducirán tecnologías de mejora de la producción y medidas de refuerzo de la preparación de los productores con la asistencia técnica de los departamentos gubernamentales competentes y empresas.

### **Estado de los principales acuerdos de ejecución**

23. Se ha convenido que: a) se establecerá un memorando de acuerdo, aceptable para el FIDA, con cada asociado; b) se creará una junta de síndicos que mantendrá en depósito las participaciones en nombre de los productores o los pequeños agricultores hasta que esas participaciones se recuperen; c) se establecerán tres

fondos rotatorios para reciclar los reflujos del fondo de inversión en acciones, el fondo de préstamos a medio y largo plazo y el fondo de microfinanciación; d) se seleccionará a los tres integrantes principales de la UGP: el director, el director adjunto y el experto en seguimiento y evaluación; e) la UGP será absorbida por el Banco Central de Sri Lanka y seguirá promoviendo las asociaciones entre el sector privado y los productores pobres, y f) se concertarán acuerdos subsidiarios de préstamo, aceptables para el FIDA, entre el Banco Central de Sri Lanka y las instituciones financieras participantes para la gestión de las líneas de crédito en el marco del programa.

#### **Principales asociados financieros y cantidades comprometidas**

24. Los costos totales del programa ascienden a USD 32,96 millones en un período de cinco años, u otro período notificado por el FIDA al prestatario. Las principales fuentes de financiación son: el FIDA (75,8%); empresas privadas (15,9%); organizaciones comunitarias (2,3%); instituciones financieras participantes (1,2%); productores (1,7%), y el Gobierno (3%).

## **H. Beneficios y justificación económica y financiera**

#### **Principales categorías de beneficios generados**

25. Los principales beneficios del programa estarán relacionados con el aumento de los márgenes netos de la venta de productos agrícolas, la mayor productividad de las explotaciones, la generación de empleo y el incremento de los ingresos. Esos resultados se conseguirán gracias al empleo de tecnologías mejoradas; a la elaboración —y la ampliación del acceso a los mercados— de los productos agrícolas, como fruta (granadilla y piña), hortalizas (gherkin y jalapeños), especias (pimienta y canela), cereales (arroz y maíz), leche y pescado seco, y a la existencia de las actividades generadoras de ingresos.

#### **Viabilidad económica y financiera**

26. De acuerdo con el análisis financiero de cinco de los planes empresariales típicos, los productores podrán recuperar el capital social invertido en la producción de granadilla en los años segundo y tercero; de pescado seco, en los años tercero y cuarto, y de productos lácteos, en los años cuarto y quinto. La tasa de rendimiento económico del programa será de un 29% a lo largo de un período de 15 años. El análisis de sensibilidad realizado confirmó la sólida viabilidad del programa.

## **I. Gestión de conocimientos, innovación y ampliación de escala**

#### **Disposiciones relativas a la gestión de conocimientos**

27. Habida cuenta del carácter innovador del programa, será fundamental garantizar una estrecha supervisión del mismo y adoptar las medidas adecuadas en materia de aprendizaje. Seis meses después de la entrada en vigor del convenio, el FIDA y la UGP prepararán una estrategia de gestión de los conocimientos que incluirá lo siguiente: celebración periódica de ferias sobre aprendizaje e intercambio de conocimientos, en las que participarán expertos locales e internacionales; establecimiento de sistemas eficaces de información y gestión, respaldados por estudiantes universitarios, para supervisar el impacto y preparar estudios de casos sobre las nuevas experiencias, los problemas planteados y las respuestas de política, y publicación de los resultados en el sitio web del programa, que se creará en el primer año de ejecución. Para asegurarse de que se logran progresos, se hará un seguimiento y una evaluación continuas de los planes empresariales y las actividades del programa.

#### **Innovaciones en el desarrollo que el programa promoverá**

28. El programa tiene cuatro características innovadoras: proporcionará financiación mediante la emisión de acciones para fomentar las inversiones a largo plazo; ayudará a los productores pobres a tener una participación en las fases iniciales del proceso de elaboración; ofrecerá formación a jóvenes de hogares sin tierras y

garantizará que encuentren un empleo en una empresa, y promoverá las asociaciones y la propiedad conjunta entre las empresas y las organizaciones comunitarias y un gran número de productores.

#### **Ampliación de la escala**

29. El programa demostrará la viabilidad de llevar adelante operaciones conjuntas del sector público y el privado en el ámbito de la agricultura comercial en asociación con productores pobres. Una vez se hayan evaluado los resultados y demostrado su eficacia, se ampliarán las actividades, tanto expandiendo las alianzas con las actuales empresas asociadas, las organizaciones comunitarias y las instituciones financieras participantes como colaborando con nuevos asociados. A tal efecto, se crearán tres fondos rotatorios utilizando los reflujos de las líneas de crédito y el servicio de microfinanciación del programa.

### **J. Riesgos más importantes**

#### **Riesgos más importantes y medidas de atenuación**

30. El programa se enfrenta a los cinco riesgos principales siguientes: falta de empatía de las empresas hacia los pobres rurales; incumplimiento de los contratos establecidos entre las empresas y los productores; oferta irregular de productos, tanto en cuanto a la calidad como a la cantidad; comercialización inadecuada en el marco de los planes empresariales dirigidos por organizaciones comunitarias, y revocación de las políticas de apoyo a las asociaciones público-privadas en la agricultura rural. Las medidas de atenuación previstas son: selección atenta de empresas con reputación probada de mostrar empatía y organización de talleres sobre creación de confianza; negociación cuidadosa de las condiciones de los contratos jurídicamente vinculantes, incluidos los mecanismos de solución de diferencias; preparación de evaluaciones de la idoneidad de las tierras, realización de inversiones adecuadas en las explotaciones y capacitación de los agricultores para que adopten buenas prácticas; apoyo a la comercialización mediante la diferenciación de los productos con ayuda del envasado, la asignación de marcas, etc., y promoción de la toma de conciencia y del sentido de apropiación entre los departamentos gubernamentales competentes acerca del impacto del programa.

#### **Clasificación ambiental**

31. De conformidad con los procedimientos del FIDA para la evaluación ambiental, se ha asignado al programa la categoría B por considerarse que es poco probable que tenga un impacto ambiental negativo importante. No obstante, se han previsto medidas para garantizar que los planes empresariales serán examinados detenidamente y que se destinarán recursos concretos para formar a agricultores y a empresas sobre las mejores prácticas.

### **K. Sostenibilidad**

32. La sostenibilidad se reforzará: a) creando tres fondos rotatorios, esto es, un fondo de inversión en acciones, un fondo de préstamos a medio y largo plazo y un fondo de microfinanciación, que serán gestionados por el Banco Central de Sri Lanka una vez concluido el programa, para seguir respaldando las asociaciones entre el sector privado y los pequeños agricultores; b) fortaleciendo los grupos de productores y sus instalaciones de elaboración primaria; c) garantizando que la gestión de los centros de elaboración se pone en manos de empresas privadas y organizaciones comunitarias o está respaldada por éstas, y d) aplicando criterios de selección estrictos a la hora de elegir a las empresas, las organizaciones comunitarias y las instituciones financieras participantes.

## II. Instrumentos y facultades jurídicos

33. Un convenio de financiación entre la República Socialista Democrática de Sri Lanka 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.
34. La República Socialista Democrática de Sri Lanka está facultada por su legislación para recibir financiación del FIDA.
35. 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

36. 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 Socialista Democrática de Sri Lanka, por una cuantía equivalente a quince millones quinientos cincuenta mil derechos especiales de giro (DEG 15 550 000), cuyos términos y condiciones se ajustarán sustancialmente a los presentados en este informe.

Kanayo F. Nwanze  
Presidente

## **Negotiated financing agreement: "National Agribusiness Development Programme"**

(Negotiations concluded on 11 December 2009)

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

Programme Title: National Agribusiness Development Programme (the "Programme")

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

and

the Democratic Socialist Republic of Sri Lanka (the "Borrower")

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

hereby agree as follows:

### **WHEREAS:**

The Borrower has requested a Loan from the Fund for purposes of partially financing the National Agribusiness Development Programme described in Schedule 1 to this Financing Agreement;

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

### **Section A**

1. The following documents collectively form this Agreement: this document, the Programme 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. 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 Programme in accordance with the terms and conditions of this Agreement.

### **Section B**

1. The amount of the Loan is SDR 15 550 000.
2. The Loan is granted on highly concessional terms.
3. The Loan Service Payment Currency shall be the US dollar.
4. The first day of the applicable Fiscal Year shall be 1 January.
5. Payments of principal and service charge shall be made on each 15 April and 15 October.



6. There shall be a Programme Account for the benefit of the Central Bank of Sri Lanka in the Central Bank of Sri Lanka.
7. The Borrower shall provide counterpart financing for the Programme in the approximate amount equivalent to one million United States dollars (USD 1 000 000), to cover the cost of taxes and staff seconded by the Central Bank of Sri Lanka.

### **Section C**

1. The Lead Programme Agency shall be the Central Bank of Sri Lanka (CBSL).
2. The following are designated as additional Programme Parties:
  - (i) Producers and their Associations;
  - (ii) Community Based Organisations (CBOs);
  - (iii) Private Companies;
  - (iv) Participating Financing Institutions (PFIs);
  - (v) Public and Private Service Providers;
  - (vi) The Borrower's Ministries responsible for Agriculture, Livestock, Supplementary Crops and Nation Building;
  - (vii) The three Chambers of Commerce; and
  - (viii) The Export Development Board.
3. The Programme Completion Date shall be the fifth anniversary of the date of entry into force of this Agreement, or such later date as the Fund may designate by notice to the Borrower.

### **Section D**

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

### **Section E**

1. The following is designated as an additional ground for suspension of the right of the Borrower to request withdrawals from the Loan Account: the Borrower has failed to ensure the continuity of tenure of Key Programme Personnel and in the opinion of the Fund, this is likely to have a material adverse effect on the Programme.
2. (a) The following is designated as an additional general condition precedent to withdrawal: No withdrawals shall be made from the Loan Account until the Programme Manager shall have been duly seconded by the Central Bank of Sri Lanka.
  - (b) The following is designated as an additional condition precedent to withdrawal from Category VII (Credit) of the Allocation Table set forth in paragraph 1, Schedule 2 hereto, in respect of each PFI: A Subsidiary Loan Agreement acceptable to the Fund, between the Lead Programme Agency and each such PFI shall have been duly signed, and a copy thereof shall have been provided to the Fund by the Lead Programme Agency.

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

For the Fund:

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

For the Borrower:

Secretary  
Ministry of Finance and Planning  
Attention: Director General, Department of  
External Resources  
Ministry of Finance and Planning  
The Secretariat  
Colombo 01  
Sri Lanka

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

\_\_\_\_\_  
For the Borrower

## Schedule 1

### *Programme Description and Implementation Arrangements*

#### I. Programme Description

1. *Target Population.* The Programme shall benefit small farmers, producers, women, the landless and youth throughout the territory of the Borrower, with the exception of the Western Province and Urban Areas (the "Programme Area").

2. *Goal.* The goal of the Programme is to contribute to poverty reduction and sustainable livelihood improvement of poor rural households in the Programme Area.

3. *Objectives.* The objectives of the Programme are to assist smallholder farmers and the landless, especially the youth by: (a) increasing their incomes through participation in the Marketing Chain Development and Linkages component which shall improve farm gate prices, on-farm productivity and add value to processed farm products; and (b) the provision of financing and training to the landless and youth to offer them improved and increased employment opportunities.

4. *Components.* The Programme shall consist of the following Components:

##### 4.1. Component 1: Marketing Chain Development and Linkages

Under this component, the following two approaches shall be pursued: (a) Private sector-led marketing chain development; and (b) Community Based Organisations (CBOs)-led marketing chain development.

##### (a) Component 1(a): Private Sector-led Marketing Chain Development

Under this component the Programme shall encourage private agri-business companies to work in partnership with small producers for the development of Marketing Chains. To this effect, the Programme shall invite expressions of interest (EOI) from reputable agri-business companies wishing to participate in the component activities. Such companies shall be selected on the basis of parameters and criteria acceptable to the Fund. Short listed companies shall be required to submit detailed Business Plans (BPs) to include both an investment and an implementation plan. The BPs shall be independently reviewed by the Programme Management Unit (PMU) and, if deemed satisfactory thereby, the BPs shall be further negotiated with the relevant Company(ies) before being submitted to the National Steering Committee (NSC) for approval.

##### (b) Component 1(b): CBO-led Marketing Chain Development

Under this component small producers and farmers shall be majority shareholders in the entire CBO-led marketing chain, and shall play the foremost role in both the management of the chain and the marketing of the products/produce. This component shall initially be implemented on a pilot basis limited to ten (10) BPs, the financing of which shall be acceptable to the Fund. Subject to successful implementation to be assessed either under the Mid-Term Review or other specific impact review(s), the Programme shall reallocate resources from Component 1(a) above to support additional Business Plans.

#### 4.2 Component 2: Microfinance and Training of Youth

This component, which shall focus on the districts of Ampara, Kegalle, Kurunagala, Puttlam and Ratnapura, shall finance two main activities: (a) Micro-Finance; and (b) Youth Training.

##### (a) Sub-Component 2 (a): Micro-Finance

The Programme shall provide credit resources to PFIs for on-lending to the landless poor, women groups, youth and other marginalised groups for undertaking income-generating activities. The Lead Programme Agency shall select the PFIs based on criteria agreed to by the Fund. Potential PFIs shall include, among others: (i) the Bank of Ceylon; (ii) People's Bank; (iii) Rural Development Bank; and (iv) Hatton National Bank. Social Mobilisers, to be recruited by the PFIs, shall facilitate group formation and mobilisation and encourage group members to save.

##### (b) Sub-Component 2 (b): Youth Training

The Programme shall finance the training of approximately two thousand two hundred (2 200) youth to provide them with skills that shall enable them find employment with the business partners of the Programme or enable them to start their own business(es) as small-scale rural entrepreneurs. In order to be eligible for training the youth shall be from poor families, in particular poor women-headed households.

#### 4.3 Component 3: Programme Management and Policy Support

This component shall comprise two sub-components: (a) Programme Management; and (b) Policy Support.

##### (a) Sub-Component 3(a): Programme Management

Under this sub-component the Programme shall: (i) establish a PMU within the Regional Development Department of the Lead Programme Agency; (ii) finance gender sensitization workshops, trust-building campaigns between the companies and the producers, and specific case-studies for knowledge management purposes; (iii) establish a Monitoring and Evaluation system; (iv) carry out a baseline survey; and (v) perform impact assessment surveys before the Mid-Term Review and Programme Completion Date.

##### (b) Sub-Component 3(b): Policy Support

The PMU, with the assistance of the Programme parties and the National Steering Committee (NSC), shall identify policy issues that may arise during the Programme Implementation Period, carry out research on such policy issues and use the results thereof for policy dialogue. Issues that may be considered shall include, *inter alia*: (i) the differential wages paid to women and how such differentials can be addressed; (ii) increasing the participation of youth in the agricultural sector; (iii) framework conditions for rural infrastructure development; (iv) access to land and water to secure the production base of small producers; and (v) taxation and access to financial services by newly created farmer companies.

## II. Implementation Arrangements

### 5. *Lead Programme Agency*

The Central Bank of Sri Lanka shall be the Lead Programme Agency and shall have overall responsibility for the implementation of the Programme.

### 6. *National Steering Committee*

6.1. The Borrower shall establish and maintain throughout the entire Programme Implementation Period a National Steering Committee. The NSC shall be chaired by the Secretary of the Ministry of Finance and Planning or his/her representative and shall include, among others:

- (a) a representative of the: (i) Ministry responsible for Agriculture; (ii) Ministry responsible for Livestock; (iii) Ministry responsible for Supplementary Crops; (iv) Ministry responsible for Nation Building; (v) Central Bank of Sri Lanka; (vi) each of the three Chambers of Commerce/Private Sector; (vii) Export Development Board; and (viii) Producers' Associations.
- (b) representatives of the concerned Departments of the Ministry of Finance and Planning, including the National Planning Department; Public Enterprises Department; External Resources Department, and the Development Finance Department, who shall have observer status within the NSC. The Programme Manager shall act as its Secretary.

6.2. Among other things, the NSC shall review and approve the AWPBs, Business Plans and related investment plans.

### 7. *Programme Management Unit*

7.1. The Lead Programme Agency shall establish, by Special Order, and maintain throughout the entire Programme Implementation Period a Programme Management Unit (PMU). The PMU shall be headed by the Programme Manager and include the following:

(a) an Agri-Business Expert who shall act as Deputy Programme Manager; (b) a Programme Finance Specialist with experience in equity financing; (c) an assistant Business Plan Analyst; (d) a Gender Specialist; (e) a Monitoring and Evaluation/Knowledge Management Specialist; (f) an Accountant; and (g) two secretaries, a data-entry operator and support staff, as required.

7.2. Specifically the PMU shall have the following responsibilities:

- (a) Invite Expressions of Interest from companies willing to enter into partnerships with the poor producers or farmers;
- (b) conduct independent assessments of submitted BPs to ensure compliance thereof with the Programme's targeting criteria, the provisions of this Agreement and of the Programme Design Report;
- (c) ensure that all necessary legal documents and agreements for the Business Plans are drawn-up;
- (d) ensure timely flow of funds to the approved BPs;
- (e) prepare and provide progress and audit reports to the NSC and the Fund;

- (f) facilitate the work of supervision missions from the Fund and the Borrower;
- (g) ensure that periodic independent assessments of the financed projects take place;
- (h) manage the Programme flow of funds including preparation of withdrawal applications and appropriate documentation in support thereof, and ensure that separate accounts are maintained and audited for Programme operations in a timely manner;
- (i) carry out procurement as required;
- (j) implement the Programme's Gender Action Plan and ensure that the Programme Parties do so as part of their implementation strategy;
- (k) establish and operate an appropriate Monitoring and Evaluation system, including compliance with the Fund's Results and Impact Monitoring Systems (RIMS) requirements, and carry out a Baseline Survey, a Completion Survey, as well as the Mid-Term Review referred to in paragraph 8 below;
- (l) implement a Knowledge Management plan; and
- (m) conduct periodic independent assessments of the partnerships including independent audits of the proceeds of the Financing received by beneficiaries for their products and of the produce sold to processing centres.

#### 8. *Mid-Term Review*

The Lead Programme Agency and the Fund shall jointly carry out a review of the Programme implementation no later than the end of the thirtieth month of entry into force of this Agreement (the "Mid-Term Review") based on the terms of reference prepared by the Lead Programme Agency and agreed to by the Borrower and the Fund.

#### 9. *Programme Implementation Manual*

The Lead Programme Agency shall prepare a draft Programme Implementation Manual (PIM) acceptable to the Fund as soon as possible after the entry into force of this Agreement. The draft Programme Implementation Manual shall include, among other things:

- (a) Terms of reference and implementation responsibilities of all Programme Personnel, consultants, service providers and implementing agencies;
- (b) criteria for the performance appraisal of the Programme professional staff and service providers;
- (c) Programme operational and financial procedures, participatory planning, implementation and monitoring and evaluation system and procedures including the Fund's Results and Impact Monitoring System (RIMS);
- (d) the selection criteria of agri-business companies wishing to participate in the Programme under Component 1(a);
- (e) minimum contents of the BPs of companies eligible to participate in the Programme under Component 1(a);

- (f) a provision whereby all BPs shall be approved within four (4) months of submission thereof to the NSC by the PMU;
- (g) a provision whereby the financing plan of each BP shall be assessed on a case-by-case basis to reduce the financial risk to the processing company;
- (h) a requirement whereby companies and CBOs selected under Component 1 shall: (i) organise farmers to form legal entities, (ii) provide technical assistance to improve farm productivity, (iii) coordinate input supply and procure all output through the processing center;
- (i) provisions whereby at the instigation of the Lead Programme Agency, the Long Term Financing Facility provided for by the Programme shall be held in trust, for the benefit of the producers, by a Board of Trustees;
- (j) provisions whereby any producers' available assets shall be used by the Board of Trustees, *pro-quota*, to transfer title over the shares *inter alia* in the processing facilities, to each producer and/or small farmer that participated in the relevant BP;
- (k) a provision whereby assets mentioned under (j) above shall be invested by the Board of Trustees in the equity fund established under the Programme;
- (l) provisions whereby the Lead Programme Agency shall establish three revolving funds to recycle reflows respectively from the equity fund, the medium to long-term loan fund, and the micro-finance fund under the Programme (collectively, "revolving funds"), to be managed by CBSL staff;
- (m) reference to an independent source from which small producers and farmers shall obtain price and market information;
- (n) provisions whereby disbursements of funds under Category VIII (Long Term financing Facility) of the Allocation Table set forth in paragraph 1, Schedule 2 hereto, shall be conditional upon the agri-business companies, CBOs, and producers contributing their share in the BPs;
- (o) a detailed description of legal and/or other requirements to be complied with by relevant Programme Parties in the implementation of Component 1 of the Programme; and
- (p) a description of the percentages of funding to be borne by the respective financiers of the BPs.

## 10. *Implementation of Programme components*

### 10.1 Component 1: Marketing Chain Development and Linkages

#### 10.1.1. Component 1(a): Private Sector-led Marketing Chain Development

- (a) The PMU shall invite expressions of interest in standardised format from interested agri-business companies. To be eligible to participate in Programme activities, each such company shall meet, among others, the following criteria:
  - (i) the company's majority shareholding shall be Sri Lankan or include foreign shareholding arrangements in the form of a joint venture;
  - (ii) the Company's objectives shall be to specialise in agriculture, processing of

- agricultural materials and agri-business and/or to deal in agricultural-related products or provide services therefor;
- (iii) the company shall have been incorporated and been active in areas directly related to agricultural production and services for a minimum of five (5) years;
  - (iv) the machinery and equipment used by the company shall be in good condition, reliable and maintained in such form as to support and sustain present production outputs;
  - (v) the company shall have consistently received unqualified auditor's opinions and have a sound financial position as evidenced by its balance sheets, profit and loss accounts over the last five years and up-to-date audit statements;
  - (vi) the company shall have a reputation of fair dealing and empathy with smallholders and the poor;
  - (vii) each of the companies shall possess sound and recognised company management systems with established procedures for quality control, and a marketing structure, with qualified and experienced personnel in managerial positions;
  - (viii) each of the companies shall demonstrate that procurement from smallholders is a normal feature of the company's procurement processes and supply chain; and
  - (ix) each of the companies shall comply with the relevant environmental regulations (on preventing water and air pollution) and agricultural practices.
- (b) In ranking companies interested to submit BPs for the five focus districts of Ampara, Kegalle, Kurunagala, Puttlam and Ratnapura under Component 1, priority shall be given to those companies willing to employ youth trained under Component 2 of the Programme.
- (c) Short-listed companies, whose Expressions of Interest are successful, shall be invited to propose a detailed BP. The PMU shall review the BPs and submit eligible BPs to the NSC for approval. The PMU may be assisted by an *ad hoc* Technical Review Panel for this purpose, as required. BPs shall be appraised against Programme objectives, using economic and multi-criteria analyses acceptable to the Fund.

#### 10.1.2. Component 1(b): CBO-led Marketing Chain Development

- (a) The implementation modalities of this component shall be similar to those under Component 1(a). Each of the CBOs, Business Development Service providers (BDS) and NGOs, shall be invited to express their interest in implementing relevant Programme activities and shall be short listed based on the following criteria:
- (i) They shall be an established legal entity possessing a transparent management and organisational structure pursuing activities aimed at poverty reduction or working with small farmers;
  - (ii) they shall possess no less than five (5) years of experience in sensitisation, group formation, market linkages and financing of group enterprises;
  - (iii) they shall be willing to employ youth trained under Component 2; and
  - (iv) they shall possess an unqualified audited financial balance sheet over the last five years.



- (b) Short listed companies shall be invited to submit proposals for the promotion of market linkages for poor households and women. The proposals shall include producer groups' BPs and investment plans. The PMU shall provide support, as required, for the preparation of the BPs. The PMU shall review submitted BPs and submit successful BPs to the NSC for approval. The PMU may be assisted by an *ad hoc* Technical Review Panel, as required. BPs shall be appraised against Programme objectives, using economic and multi-criteria analyses acceptable to the Fund. Approved proposals shall be implemented under the relevant CBO that promoted the BP in close collaboration with the small producers and/or farmers.
- (c) All on-farm investment and investment in infrastructure shall be implemented by the farmers/CBOs, who shall also be required to maintain the financed facilities in good order. It shall be the responsibility of the CBOs to arrange for and provide inputs and quality planting material to the beneficiaries of credit. The Programme shall also finance any marketing support required by the CBO on a grant basis.

## 10.2. Component 2: Micro-Finance and Training of Youth

### 10.2.1. Sub-Component 2 (a): Micro-Finance

Under this subcomponent, the Programme shall provide micro-finance for groups of poor women, the landless, and other marginalised groups, for undertaking income-generating activities. The PFIs shall draw funding for the Programme from the micro-finance facility to be established under the Programme. The Lead Programme Agency, in consultation with the Programme Parties, shall select the PFIs whose services shall be used to channel resources to end borrowers. A Subsidiary Loan Agreement acceptable to the Fund, shall be executed between the Lead Programme Agency and each PFI.

### 10.2.2. Sub-Component 2 (b): Youth Training

The following measures shall be implemented when determining eligible candidates for the training in targeted districts:

- (a) The identification of eligible youth shall be done by social mobilisers attached to PFIs, the companies under Component 1(a) and the CBOs under Component 1(b). Upon identification of the eligible youth, the social mobilisers shall prepare a profile indicating *inter alia* the areas of expertise that each youth may wish to pursue;
- (b) the training needs of the youth shall be identified based on their profile. The Gender Specialist with the assistance of the Agri-business Specialist shall finalise the training plan for the youth ensuring gender concerns are adequately addressed;
- (c) the PMU with the assistance of the companies shall maintain an information data base consisting of different employment needs by different companies. At the end of the training, the social mobilisers, based on information available to the PMU, shall provide necessary assistance to the youth in finding employment.

## 10.3. Component 3: Programme Management and Policy Support

### 10.3.1. Sub-Component 3(a): Programme Management

The Programme Manager and the Monitoring Evaluation/Knowledge Management Specialist shall be seconded by the CBSL from amongst its existing staff. The remaining

Key Programme Personnel, including the Agri-business Expert, the Programme Finance Specialist with experience in equity financing, the Financial Analyst, the Gender Specialist and the Accountant shall be recruited pursuant to an open, transparent and competitive process.

10.3.2. Sub-Component 3(b): Policy Support

The PMU and the Programme Parties shall decide on relevant policy support activities to be pursued during Programme implementation. To enhance ownership and prospects for subsequent implementation of relevant findings, management of policy studies to be supported shall be entrusted to the relevant line ministries. Such studies shall be limited to subjects related to BPs funded by the Programme.

**Schedule 2***Allocation Table*

1. *Allocation of Loan Proceeds.* (a) The Table below sets forth the Categories of Eligible Expenditures to be financed by the Loan and the allocation of the amounts 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. Vehicles	170 000	100% net of taxes
II. Civil Works	1 945 000	100% of total expenditures
III. Equipment and Goods	120 000	100% net of taxes
IV. Technical Advice and Studies	790 000	100% net of taxes
V. Training and Workshop	770 000	100% net of taxes
VI. Service Provider Contracts	1 090 000	100% net of taxes
VII. Credit	4 940 000	100% of total expenditures
VIII. Long Term Financing Facility	3 620 000	100% of total expenditures, net of agri-business companies', CBOs' and producers' contributions
IX. Salaries & Allowances	440 000	100% of total expenditures net of PFI and Borrower's contributions
X. Operation & Maintenance	110 000	100% of total expenditures
XI. Unallocated	1 555 000	
<b>TOTAL</b>	<b>15 550 000</b>	

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

"Credit" refers to Programme funds for: (a) agri-business companies, CBOs and producers to finance the costs of establishment and operation of processing facilities; and (b) supporting income generating activities.

"Equipment and Goods" means Eligible Expenditures related to office equipment for the PMU.

“Long Term Financing Facility” means funds to be held in trust by a Board of Trustees on behalf of producers and/or small farmers who became partners in the BPs.

“Training and Workshops” means Eligible Expenditures related to the cost of holding workshops at national and regional levels, and the cost of the public extension service officers, to the exclusion of those working for private companies.

### **Schedule 3**

#### *Special Covenants*

For the purposes of this Agreement the Borrower shall ensure that the following provisions are complied with:

- (a) All non-seconded Programme Personnel shall be recruited pursuant to an open, transparent and competitive process;
- (b) all Personnel seconded from within the CBSL shall receive top-up salaries and adequate performance-based incentives;
- (c) CBSL Personnel shall continue to work on the revolving funds established under the Programme to build on experience gained and promote private sector-poor farmer partnerships for no less than five years after the Loan Closing Date;
- (d) the revolving funds shall continue to promote partnerships between the rural poor and the private sector for no less than five (5) years after the Loan Closing Date;
- (e) upon the Programme Completion Date, the PMU shall be integrated within the CBSL structure and continue to promote partnerships between the private sector and poor producers for no less than five (5) years after the Loan Closing Date.



## Key reference documents

### Country reference documents

Mahinda Chintana : Vision for A New Sri Lanka – A Ten Year Horizon Development Framework 2006 – 2016, Discussion Paper, *Department of National Planning, Ministry of Finance and Planning*.

National Programme for Food Security, Development Strategy, *Ministry of Agriculture Development and Agrarian Services, March 2009*

Annual Report, 2008, Central Bank of Sri Lanka

Poverty reduction strategy paper

### IFAD reference documents

Project design document (PDD) and key files

COSOP

Administrative Procedures on Environmental Assessment

IFAD Rural Financing Policy

IFAD Targeting Policy

### Other miscellaneous reference documents

DFID (2003), DFID Environment Guide – A guide to Environmental Screening. *Department for International Development. U.K.*

IFAD (2009), Environmental management and sustainable development - IFAD's Environmental and Social Assessment Procedures, *International Fund for Agricultural Development*

Micro Finance Industry Report, Sri Lanka, 2009, *GTZ*

Poverty in Sri Lanka, 2009, *Department of Census and Statistics*

## Logical framework

Narrative Summary	Verifiable Indicators	Means of Verification	Assumptions/Risks
<b>Goal</b>			
Rural poverty reduction and improvement of livelihoods of 57 900 poor households achieved.	<b>By Programme completion in 2016 (baseline 2010)</b> -50% of targeted HHs will be raised above the poverty line; -20% increase in household assets ownership index; -25% reduction in prevalence of chronic child malnutrition.	-Poverty incidence; Baseline and impact surveys; -RIMS) surveys.	
<b>Purpose</b>			
Increased value addition of agricultural produce in selected marketing chains	<b>By 2016, in target districts &amp; for target chains</b> -20% to 30% increase in average household incomes; -at least 50% increase in returns per labour (value added) for produce in the targeted marketing chains; -2,800 person years of employment generated.	-RIMS survey data; -Household surveys; Baseline & impact surveys	-Major external shocks or financial & food/financial crises which could weaken project effects do not occur; -Extreme weather conditions will not prevail;
<b>• Programme/Component Outputs</b>			
<u>Component 1(a): Private sector led marketing chain development and linkages</u>	- 21 Business Plans developed and financed - 100 farmer owned processing centres established - 100 rural infrastructure sub-projects financed - 50% of marketing chain participants adopt sustainable agribusiness practices; - 2 000 farmer groups receive credit & extension support; - 2 000 farmer groups get environmental training - 40 000 farmer families get gender sensitization courses -2 000 farmer groups and 500 company staff participate in trust building seminars -Market information system established - 13 000 farmers benefit from on-farm investments	-Annual progress reports; Programme documents; -Annual financial statements; Records of private companies and enterprises; - independent evaluations Audit report -M&E reports; -Supervision reports - Bulletins from HARTI	-Sustained demand for products in agribusinesses main markets; -Natural disasters do not offset gains in productivity from sustainable agricultural practices; -Supportive local government units to introduce and enforce appropriate policy frameworks; -No rapid change in priorities of the government away from agribusiness promotion policies; -Local, regional, national, and international market conditions are favourable to agricultural products from Sri Lanka; Every company will ensure sensitization work per BP to be supported; CBOs will sensitise their farmers.
<u>Component 1(b) CBO led marketing chain development and linkages</u>	- 10 business plans developed and financed - 4 000 farmers get on-farm investment - 60 rural infrastructure sub-projects financed - 12 000 farmers get production credit and extension support - 12 000 farmers get environmental training - 12 000 farmers and their spouses get gender sensitization training - 4 000 farmers benefit from on-farm investments		
<u>Component 2: Micro-finance and youth training</u>	- 2,200 youth from landless and poor households trained - 1,000 of these find employment with the companies - 368 groups (10 members each) start savings and access funds on credit. Average credit size Rs. 50,000 - Recipients of micro-loans increase their incomes by 15%; --Selected group members trained in bookkeeping and accounting in 80% of groups. - Recovery rates and types of activities financed.	Progress reports Independent verification reports PFI reports Evaluation reports	The target group is well identified The micro-enterprises are successful Groups do not break-up



