

Signatura:	EB 2010/99/19
Tema:	10 b) iii)
Fecha:	10 marzo 2010
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 de Uganda para el**

### **Proyecto de Fomento de la Producción de Aceites Vegetales – Fase II**

Junta Ejecutiva — 99º período de sesiones  
Roma, 21 y 22 de abril de 2010

---

Para **aprobación**

## **Nota para los miembros de la Junta Ejecutiva**

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

A fin de aprovechar al máximo el tiempo disponible en los períodos de sesiones de la Junta Ejecutiva, se invita a los representantes que deseen formular preguntas técnicas acerca del presente documento a dirigirse al funcionario del FIDA que se indica a continuación antes del período de sesiones:

### **Marian Bradley**

Gerente de Programas en los Países

Tel.: (+39) 06 5459 2326

Correo electrónico: [m.bradley@ifad.org](mailto:m.bradley@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 proyecto</b>	<b>iv</b>
<b>Resumen de la financiación</b>	<b>v</b>
<b>I. El proyecto</b>	<b>1</b>
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	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>6</b>
<b>III. Recomendación</b>	<b>6</b>
<b>Anexo</b>	
<b>Negotiated financing agreement</b>	<b>7</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**

KOPGT	Consortio de cultivadores de palma de aceite de Kalangala
OPUL	Oil Palm Uganda Limited
OSSUP	Plataforma ugandesa de interesados en el subsector de las semillas oleaginosas
SNV	Servicio Holandés de Cooperación al Desarrollo
UGP	unidad de gestión del proyecto

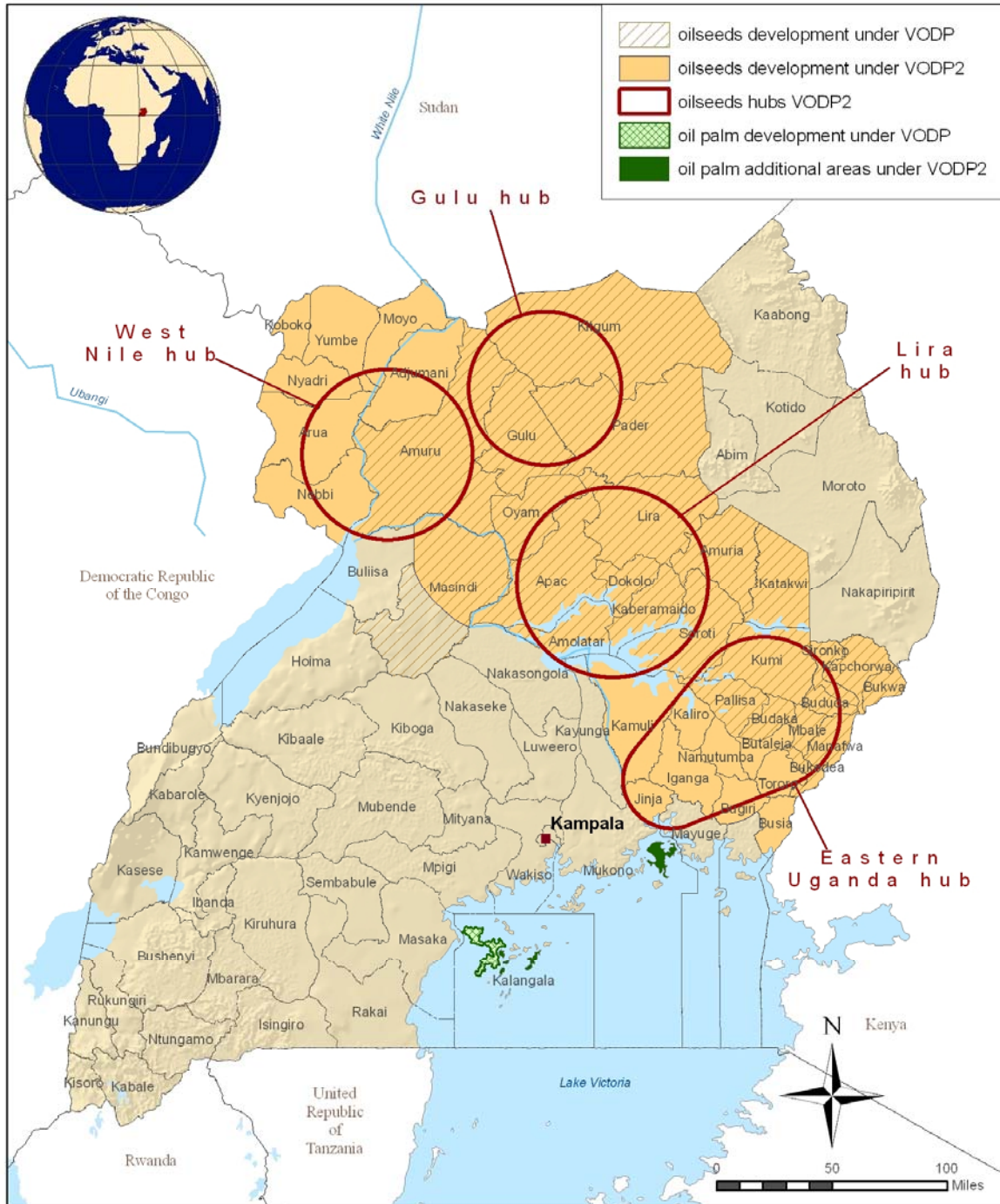
## **Recomendación de aprobación**

Se invita a la Junta Ejecutiva a que apruebe la recomendación sobre la propuesta de financiación a la República de Uganda para el Proyecto de Fomento de la Producción de Aceites Vegetales – Fase II, que figura en el párrafo 38.

# Mapa de la zona del proyecto

## Republic of Uganda

### Vegetable Oil Development Project - Phase 2



16-2-2010



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 de Uganda

### Proyecto de Fomento de la Producción de Aceites Vegetales – Fase II

#### Resumen de la financiación

<b>Institución iniciadora:</b>	FIDA
<b>Prestatario:</b>	República de Uganda
<b>Organismo de ejecución:</b>	Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca
<b>Costo total del proyecto:</b>	USD 147,23 millones
<b>Cuantía del préstamo del FIDA:</b>	DEG 33,5 millones (equivalente a USD 52 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>Cofinanciadores:</b>	Oil Palm Uganda Limited (OPUL) Consortio de cultivadores de palma de aceite de Kalangala (KOPGT)
<b>Cuantía de la cofinanciación:</b>	OPUL: USD 70,38 millones KOPGT: USD 5,48 millones En lo relativo a la Plataforma ugandesa de interesados en el subsector de las semillas oleaginosas (OSSUP): Servicio Holandés de Cooperación al Desarrollo (SNV): USD 0,34 millones Donación del FIDA: USD 1 millón (la recomendación se presentará a la Junta Ejecutiva en septiembre de 2010)
<b>Contribución del prestatario:</b>	USD 14,14 millones
<b>Contribución de los beneficiarios:</b>	USD 3,90 millones
<b>Institución evaluadora:</b>	FIDA
<b>Institución cooperante:</b>	Supervisado directamente por el FIDA





# Propuesta de préstamo a la República de Uganda para el Proyecto de Fomento de la Producción de Aceites Vegetales – Fase II

## I. El proyecto

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

1. En abril de 1997 el FIDA aprobó el Proyecto de Fomento de la Producción de Aceites Vegetales para ayudar a Uganda a incrementar la producción de aceite vegetal. Con ese proyecto se ha respaldado la producción de semillas oleaginosas (sobre todo de girasol) por parte de los pequeños agricultores y la introducción de la palma de aceite en colaboración con un operador del sector privado.<sup>1</sup> Según la evaluación intermedia realizada por el FIDA, la intervención se podía calificar de moderadamente satisfactoria y se consideró que había alcanzado sus objetivos de desarrollo.
2. En 2008, la dieta ugandesa se caracterizaba por un consumo medio de aceites y grasas de 5,6 kilos por persona y año, es decir, alrededor de la cuarta parte de la media mundial. Debido al crecimiento demográfico y al aumento de los ingresos, la tasa de crecimiento anual en la demanda de aceite vegetal se mantendrá en un 9% en el próximo futuro. Además, el sector privado ha hecho grandes inversiones en el aumento de la capacidad nacional de molienda. En el marco de la segunda fase del proyecto se aumentará el volumen del material destinado a la molienda producido por los pequeños productores y se consolidarán los vínculos directos con los elaboradores para que los consumidores ugandeses tengan garantizado el suministro de aceite vegetal y de sus derivados.

### B. Financiación propuesta

#### Términos y condiciones

3. Se propone que el FIDA conceda a la República de Uganda un préstamo de DEG 33,5 millones (equivalente a USD 52 millones, aproximadamente), en condiciones muy favorables, para contribuir a financiar el Proyecto de Fomento de la Producción de Aceites Vegetales – Fase II. 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. Se concederá asimismo una donación del FIDA por valor de USD 1 millón al Servicio Holandés de Cooperación al Desarrollo (SNV) para que siga su labor de apoyo a la Plataforma ugandesa de interesados en el subsector de las semillas oleaginosas (OSSUP), que se encarga de coordinar todo lo relacionado con ese subsector.

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

4. La asignación anual que corresponde a Uganda con arreglo al PBAS es de USD 66 millones durante el ciclo de asignación de 2010-2012.

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

5. No se han impuesto límites máximos de gastos al Proyecto de Fomento de la Producción de Aceites Vegetales porque se trata de una operación que el Ministerio de Finanzas, Planificación y Desarrollo Económico considera prioritaria. En la segunda fase del proyecto, el Gobierno está decidido a adoptar un enfoque parecido al que se aplicó en la primera.

<sup>1</sup> Véase el documento "Memorando del Presidente: Proyecto de Fomento de la Producción de Aceites Vegetales - Modificaciones del convenio de préstamo" (EB 2009/96/R.19).

### **Relación con los enfoques sectoriales nacionales**

6. El proyecto propuesto está integrado en la Estrategia de desarrollo y plan de inversiones del Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca y representa un modo de corroborar la importancia que el Gobierno atribuye a promover la modernización de la agricultura y las asociaciones entre los sectores público y privado para fomentar el crecimiento económico.

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

7. A finales de 2005, la deuda externa ascendía a USD 4 300 millones; el 93% de esa cantidad se adeudaba a instituciones financieras multilaterales internacionales. Con arreglo a la Iniciativa para el Alivio de la Deuda Multilateral, en 2006 la deuda total internacional pendiente se redujo a USD 1 100 millones. Al 31 de diciembre de 2008 la deuda externa total ascendía a USD 1 780 millones. Uganda ha atendido con regularidad el servicio de sus préstamos y se prevé que siga haciéndolo en lo sucesivo.

### **Flujo de fondos**

8. Los fondos se depositarán en dos cuentas designadas a tal fin en el Banco de Uganda. La primera cuenta cubrirá todas las categorías de gastos, a excepción de la financiación del desarrollo de pequeñas explotaciones de palma de aceite, y estará administrada por la unidad de gestión del proyecto (UGP). La segunda cuenta cubrirá las actividades de desarrollo de las pequeñas explotaciones de palma de aceite y, aunque al principio será la UGP quien se encargue de administrarla, en julio de 2014 a más tardar la administración se habrá transferido al Consorcio de cultivadores de palma de aceite de Kalangala (KOPGT).

### **Disposiciones de supervisión**

9. El proyecto estará supervisado directamente por el FIDA.

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

10. No se prevén excepciones.

### **Gobernanza**

11. Para velar por la transparencia en la gestión financiera, el FIDA está promoviendo el uso de sistemas informatizados de contabilidad y la capacitación en gestión financiera. El KOPGT se hará cargo de administrar la cuenta designada en lo relativo a los fondos que administra. A la asociación establecida con el operador del sector privado, es decir, la Oil Palm Uganda Limited (OPUL), se le aplican los tres mecanismos de gobernanza siguientes: i) una comisión sobre el costo de los servicios, encargada de validar el precio que los agricultores pagan por los insumos; ii) un comité sobre el sistema de gestión del impacto, para realizar el seguimiento del grado de cumplimiento de las medidas de mitigación de los efectos ambientales instituidas por el Organismo nacional de gestión ambiental, y iii) una comisión de precios, que valida el precio que se paga a los agricultores por los racimos de fruta fresca (de la palma de aceite), que está vinculado al precio del aceite de palma crudo a nivel mundial.

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

### **Grupo-objetivo**

12. Unos 3 000 pequeños agricultores se beneficiarán directamente de las actividades de fomento del aceite de palma y 136 000 hogares, de las de fomento de las semillas oleaginosas.

### **Criterios de focalización**

13. En consonancia con la Política de focalización del FIDA, una de las medidas principales en esta esfera será la prestación de apoyo a las actividades de extensión para unos 6 000 grupos de agricultores. Habrá otras actividades relacionadas con la

cadena de valor, como la sensibilización en materia de VIH/sida y género, y medidas de inclusión social centradas en el género y los jóvenes. También se han formulado mecanismos de focalización específicos.

### **Participación**

14. Los cultivadores de semillas oleaginosas participarán en grupos que funcionarán como puntos de coordinación del asesoramiento técnico y de extensión que proporcionen los operadores del sector privado contratados a tal fin. Los cultivadores de palma de aceite participarán en su propia asociación de agricultores y en el KOPGT. Se han previsto medidas especiales para promover la participación de mujeres y jóvenes en ambos grupos.

## **D. Objetivos de desarrollo**

### **Objetivos principales del proyecto**

15. El objetivo de desarrollo es aumentar la producción nacional de aceite vegetal y derivados, incrementando de ese modo los ingresos rurales de los pequeños productores y garantizando el abastecimiento de productos derivados de los aceites vegetales que resulten asequibles para los consumidores ugandeses. Para alcanzar este objetivo se ayudará a los agricultores a aumentar la producción de material destinado a la molienda (tanto de palma de aceite como de semillas oleaginosas) y estableciendo relaciones comerciales para vincularlos directamente con los elaboradores.

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

16. En el marco del proyecto se respaldará la adopción entre los agricultores de técnicas modernas de cultivo de oleaginosas (en particular, soja) y se establecerán relaciones directas entre los elaboradores y los grupos de agricultores. Por lo que se refiere a la palma de aceite, en un plazo de cinco años el KOPGT se autofinanciará y se convertirá en la institución dedicada a promover el desarrollo de las pequeñas explotaciones de palma de aceite en Uganda. La OSSUP seguirá coordinando el subsector, y se alentará a los elaboradores de palma de aceite a que se unan a la plataforma.

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

17. El proyecto promoverá la manipulación poscosecha para incrementar la integración en los mercados, tal como se planteaba en el documento sobre oportunidades estratégicas nacionales elaborado en 2004. En consonancia con el Marco Estratégico del FIDA (2007-2010), se fortalecerá la capacidad organizativa de la población pobre, se desarrollarán los activos humanos y sociales y se respaldarán las actividades económicas. En el Proyecto de Fomento de la Producción de Aceites Vegetales – Fase II se financiarán actividades en la región septentrional de Uganda, que se ha visto afectada por conflictos, lo cual es coherente con la Política del FIDA para la prevención de las crisis y la recuperación posterior. Con la primera fase del proyecto, el FIDA ha sido un organismo pionero en la promoción de asociaciones entre los sectores público y privado para promover el desarrollo y reducir la pobreza, lo que está en consonancia con la importancia atribuida en la Estrategia del FIDA para el desarrollo del sector privado y la asociación con él a lograr que dicho sector aporte más beneficios y recursos al grupo-objetivo del FIDA.

## **E. Armonización y alineación**

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

18. Al hacer hincapié en los vínculos con el sector privado, el Proyecto de Fomento de la Producción de Aceites Vegetales – Fase II se ajusta al nuevo Plan nacional de desarrollo, que asigna al sector privado la función de motor principal del crecimiento económico. El proyecto también está en consonancia con la Estrategia de desarrollo y plan de inversiones del Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca, y con el Programa general para el desarrollo de la agricultura en África, que se centran en la especialización en empresas rentables, la visión de la agricultura desde el punto de

vista comercial y el apoyo a las asociaciones público-privadas para el desarrollo de industrias de elaboración de productos agrícolas y la promoción de la competitividad de los productos ugandeses en los mercados nacionales, regionales e internacionales.

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

19. En su primera fase el proyecto también ha respaldado a los grupos de agricultores en el sector del cultivo y elaboración del girasol, lo que ha contribuido a que las semillas oleaginosas hayan sido seleccionadas como uno de los nueve cultivos estratégicos del país. El Gobierno también ha colaborado con la Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (USAID) y el Organismo Danés de Desarrollo Internacional (DANIDA), quienes han trabajado directamente con los grupos de agricultores, entre ellos los que participan en el Programa nacional de servicios de asesoramiento agrícola, y ha financiado varias actividades centradas en la promoción de las asociaciones público-privadas sobre el terreno entre grupos de agricultores y los molineros para incrementar el abastecimiento de semillas oleaginosas destinadas a la molienda. La asociación con el operador del sector privado para promover las plantaciones de palma de aceite en el marco del proyecto ha supuesto la creación de una de las asociaciones público-privadas más grandes del país.

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

#### **Componentes principales**

20. El proyecto consta de los tres componentes siguientes: i) fomento de la palma de aceite (81%); ii) fomento de semillas oleaginosas (13%), y iii) gestión del proyecto (6%).

#### **Categorías de gastos**

21. Los gastos por categoría se desglosan como sigue: i) vehículos, equipo y materiales, USD 59,5 millones; ii) compra de tierras por parte del Gobierno, USD 8,3 millones; iii) obras de ingeniería civil, USD 29,4 millones; iv) servicios de consultoría y estudios, USD 12,76 millones; v) capacitación, USD 7,56 millones; vi) desarrollo de pequeñas explotaciones de palma de aceite, USD 21,1 millones; vii) fondo de garantía para las semillas oleaginosas, USD 1,55 millones; viii) sueldos y prestaciones, USD 3,59 millones, y ix) gastos de funcionamiento, USD 3,3 millones.

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

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

22. En lo relativo a la palma de aceite, los principales asociados en la ejecución serán la OPUL, es decir, el asociado del sector privado, y el KOPGT, el consorcio financiero que trabaja con los pequeños productores; en cuanto a las semillas oleaginosas, serán la OSSUP, los proveedores de servicios de extensión del sector privado y los institutos nacionales de investigación.

#### **Responsabilidades de ejecución**

23. Sobre el Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca recaerá la responsabilidad general de la ejecución del proyecto, mientras que la UGP se encargará de la gestión cotidiana. En lo concerniente a la palma de aceite, la OPUL se encargará de desarrollar la plantación núcleo y de suministrar al precio de coste todos los insumos al KOPGT, quien a su vez los entregará a los agricultores. La OPUL también se hará cargo de comprar al KOPGT toda la producción de los agricultores a un costo determinado mediante la fórmula para el cálculo del precio establecida en los acuerdos jurídicos. En cuanto a las semillas oleaginosas, la UGP cooperará con la OSSUP para identificar, junto con los interesados, las cuestiones esenciales que se habrán de abordar, lograr que los institutos nacionales de investigación participen en la producción de semillas madre, contratar a los proveedores de servicios de extensión y establecer el fondo de garantía para las semillas oleaginosas.

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

24. El FIDA proporcionará respaldo técnico durante la labor de supervisión. La asistencia técnica local se contratará según los procedimientos nacionales.

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

25. En el Proyecto de Fomento de la Producción de Aceites Vegetales – Fase II se suscribirá un memorando de entendimiento con la Organización nacional de investigación agrícola relativo a la labor de investigación que se llevará a cabo en la esfera de las semillas oleaginosas y la palma de aceite, y otro con los Servicios nacionales de asesoramiento agrícola en relación con la ampliación del cultivo de semillas oleaginosas. El FIDA firmará un convenio de donación independiente con el SNV para la prestación de apoyo a la OSSUP.

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

26. Los costos totales del proyecto ascienden a USD 147,23 millones durante un período de ocho años. Las principales fuentes de financiación son: el FIDA, USD 52 millones (35,3%); la OPUL, USD 70,38 millones (47,8%); el Gobierno, USD 14,14 millones (9,6%); el KOPGT, USD 5,48 millones (3,7%), y los agricultores, USD 3,90 millones (2,6%). El SNV seguirá financiando la plataforma OSSUP y está previsto que aporte USD 0,34 millones en concepto de asistencia técnica (0,3%); el FIDA concederá una donación de USD 1 millón (0,7%) al SNV. En los costos del proyecto no se ha incluido la contribución de los Servicios de infraestructuras de Kalangala, financiada por InfraCo para el futuro servicio de transbordador.

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

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

27. En torno a 3 000 hogares rurales saldrán de la pobreza gracias a las inversiones en la palma de aceite y se prevé que unos 136 000 hogares se beneficiarán del aumento de los ingresos en efectivo derivados del cultivo creciente de oleaginosas. También se prevé que los consumidores se beneficiarán de un mayor acceso a aceites y grasas comestibles y a productos de jabón, mientras que el forraje será un derivado con el que se obtendrán beneficios secundarios.

### **Viabilidad económica y financiera**

28. El análisis económico se ha realizado a nivel de los pequeños productores primarios, es decir, antes de que los elaboradores agreguen valor, y apunta a un impacto económico muy positivo, con una tasa de rendimiento económico general de entre el 19% y el 25%.

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

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

29. Gracias a las inversiones que se realizarán en la esfera de la gestión de la información y los conocimientos basada en la web, el Proyecto de Fomento de la Producción de Aceites Vegetales – Fase II promoverá un flujo multidireccional de información acerca del fomento de los aceites vegetales como instrumento de comercialización agrícola y reducción de la pobreza rural. Se prestará particular atención a establecer una red efectiva con otros programas respaldados por el FIDA que trabajan en la esfera de la comercialización rural, el desarrollo de las cadenas de valor y los vínculos con el mercado en países como Malawi, Mozambique, la República Unida de Tanzania y Zambia, que forman parte de la Comunidad de África Oriental y el Mercado Común del África Meridional y Oriental.

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

30. El Proyecto de Fomento de la Producción de Aceites Vegetales es la única gran asociación entre los sectores público y privado de la cartera del FIDA y ha demostrado que es posible movilizar inversiones público-privadas mediante la utilización estratégica de los fondos del FIDA. En lo relativo a las semillas oleaginosas, la concentración de las actividades de desarrollo en zonas geográficas

específicas y limitadas permitirá concentrar los recursos para estimular los vínculos comerciales y la prestación de servicios. En la segunda fase del proyecto se seguirá aplicando un enfoque proactivo en la gestión del impacto ambiental y social.

#### **Ampliación de la escala**

31. La segunda fase se basa en las enseñanzas extraídas en la primera fase y comportará la ampliación de las actividades, tanto las relacionadas con las semillas oleaginosas como con la palma de aceite.

### **J. Riesgos más importantes**

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

32. El proyecto se enfrenta a los dos riesgos principales siguientes: (i) el retraso en el inicio de la elaboración del segundo plan de fomento de la palma de aceite, y ii) dificultades en la contratación de proveedores de servicios de extensión del sector privado en zonas que están saliendo de un período de disturbios civiles. Las medidas de atenuación previstas son comenzar a elaborar el segundo plan de fomento de la palma de aceite con gran antelación y, por lo que se refiere a la difusión de las semillas oleaginosas en zonas más remotas, recurrir quizás a personal de extensión de distrito.

#### **Clasificación ambiental**

33. De conformidad con los procedimientos del FIDA para la evaluación ambiental, se ha asignado al proyecto la categoría B por considerarse poco probable que tenga un impacto ambiental negativo importante. La explotación de nuevas tierras para crear plantaciones de palma de aceite irá precedida por una evaluación del impacto ambiental y social.

### **K. Sostenibilidad**

34. En el marco del Proyecto de Fomento de la Producción de Aceites Vegetales – Fase II, el KOPGT acabará operando autónomamente desde el punto de vista financiero y técnico, y está previsto que deje de necesitar el apoyo del Gobierno. En lo relativo a las semillas oleaginosas, se prevé que los vínculos que se establezcan entre los agricultores y los elaboradores serán autosuficientes.

## **II. Instrumentos y facultades jurídicos**

35. Un convenio de financiación entre la República de Uganda y el FIDA constituye el instrumento jurídico para la concesión de la financiación propuesta al prestatario. Durante el período de sesiones se presentará una copia del convenio de financiación negociado. Se adjunta como anexo una copia del convenio de financiación negociado.
36. La República de Uganda está facultada por su legislación para recibir financiación del FIDA.
37. 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**

38. 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 de Uganda, por una cuantía equivalente a treinta y tres millones quinientos mil derechos especiales de giro (DEG 33 500 000), cuyos términos y condiciones se ajustarán sustancialmente a los presentados en este informe.

Kanayo F. Nwanze  
Presidente

## **Negotiated financing agreement: "Vegetable Oil Development Project, Phase 2 (VODP2)"**

(Negotiations concluded on 16 February 2010)

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

Project Title: Vegetable Oil Development Project, Phase 2 (VODP2) (the "Project")

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

and

the Republic of Uganda (the "Borrower")

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

hereby agree as follows:

### **Section A**

1. The following documents collectively form this Agreement: this document, the Project Description and Implementation Arrangements (Schedule 1), the Allocation Table (Schedule 2), and the Special Covenants (Schedule 3).

2. The Fund's General Conditions for Agricultural Development Financing dated 29 April 2009, as may be amended from time to time (the "General Conditions") are annexed to this Agreement, and all provisions thereof shall apply to this Agreement. For the purposes of this Agreement the terms defined in the General Conditions shall have the meanings set forth therein.

3. The Fund shall provide a Loan to the Borrower (the "Financing"), which the Borrower shall use to implement the Project in accordance with the terms and conditions of this Agreement.

### **Section B**

1. The amount of the Loan is thirty-three million five hundred thousand Special Drawing Rights (SDR 33 500 000).

2. The Loan is granted on highly concessional terms as provided for in Section 5.01(a) of the General Conditions.

3. The Loan Service Payment Currency shall be the United States Dollar.

4. The first day of the applicable Fiscal Year shall be 1 July.

5. Payments of principal and service charge shall be payable on each 1 June and 1 December, commencing on 1 June 2020.

6. The Borrower shall provide counterpart financing to the Project for the amount of approximately fifteen million United States Dollars (15 000 000 USD).

### Section C

1. The Lead Project Agency shall be the Ministry of Agriculture, Animal Industry and Fisheries (MAAIF).
2. The following are designated as additional Project Parties:
  - (a) Oilseed development: The National Semi-arid Resources Research Institute (NaSARRI), The National Crops Resources Research Institute (NaCRRI) and The Uganda National Bureau of Standards (UNBS); and
  - (b) Oil palm development: The Coffee Research Centre (COREC), Oil Palm Uganda Limited (OPUL), the Kalangala Oil Palm Growers Trust (KOPGT) and any other similar or successor organisation(s) formed for providing technical backstopping and/or financing for smallholder oil palm development.
3. The Project Completion Date shall be the eighth anniversary of the date of entry into force of this Agreement.

### Section D

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

### Section E

1. The following are designated as additional general conditions precedent to withdrawal:
  - (a) The Project Manager for the Project Management Unit (PMU) and the Financial Controller, both acceptable to the Fund, shall have been appointed;
  - (b) MAAIF shall have constituted a Contracts Committee and shall have delegated authority to it to undertake procurement review and selection; and
  - (c) Draft guidelines for oilseeds and oil palm development and a Project operations and financial management manual shall have been submitted to the Fund.
2. The following is designated as an additional ground for suspension of this Agreement: the appointment or removal of the Project Manager and Financial Controller of the PMU without prior consultation and acceptance by the Fund.
3. The following are the designated representatives and addresses to be used for any communication related to this Agreement:

For the Fund:

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

For the Borrower:

Ministry of Finance, Planning  
and Economic Development  
Plot2/12 Apollo Kagga Road  
P.O. Box 8147  
Kampala  
Uganda  
Fax Number: +(25641) 230163



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  
(Name and Title)

\_\_\_\_\_  
For the Borrower  
(Name and Title)

## Schedule 1

### *Project Description and Implementation Arrangements*

#### I. Project Description

VODP2 builds upon the work of its predecessor Project, the Vegetable Oil Development Project (VODP), under which IFAD financed smallholder oil palm development and extension for smallholder oilseeds farmers.

##### 1. *Project Objectives.*

The overall goal is to contribute to sustainable poverty reduction in the Project area. The development objective is to increase the domestic production of vegetable oil and its by-products, thus raising rural incomes for smallholder producers and ensuring the supply of affordable vegetable oil products to Ugandan consumers and neighbouring regional markets. The Project shall achieve this by supporting farmers to increase their production of crushing material (both oil palm and oilseeds) and helping them to establish commercial relations by linking them to processors.

##### 2. *Project Area.*

- (a) Oil palm development shall take place in Kalangala District on Bugala Island and four outlying islands (Bukasa, Funve, Bubembe and Bunyama); on Buvuma Island and adjacent areas on the mainland; and any other new areas which may be identified on the basis of research trials and rainfall data; and
- (b) Oilseeds development shall be focused around the four hubs in the following districts:
  - (i) *Lira hub*: covering the districts of Lira, Apac, Dokolo, Oyam, Masindi, Soroti, Kaberamaido, Amuria, Serere, Katakwi and Amolatar;
  - (ii) *Eastern Uganda hub*: covering the districts of Mbale, Bududa, Budaka, Bukedea, Bukwo, Kapchorwa, Kamuli, Kumi, Manafwa, Pallisa, Sironko, Bugiri, Busia, Tororo, Butaleja, Iganga, Jinja, Namutumba and Kaliro;
  - (iii) *Gulu hub*: covering the districts of Gulu, Kitgum, Amuru, Adjumani and Pader; and
  - (iv) *West Nile hub*: covering the districts of Arua, Koboko, Moyo, Nebbi, Nyadri, Yumbe, Terego and Maracha.

##### 3. *Target Population.*

- (a) Oil palm development: The primary target group is 3000 new smallholder farmers, along with inclusive measures for women and youth. The indirect beneficiaries shall include workers on the nucleus estate and labourers on smallholder plots; and
- (b) Oilseeds development: The target group is 136 000 smallholder households already cultivating, or wishing to cultivate oilseeds crops (sunflower, soybeans, groundnuts and sesame), along with inclusive measures for women farmers and youth.

4. *Components.* The Project shall consist of the following Components:
- (a) Oil palm development:
    - (i) Consolidation and expansion of oil palm in Kalangala District: through development of an additional 2 000 ha of smallholder plantations and ferry transport to outlying islands, thus bringing the smallholder total to 4 700 ha. Measures shall be developed to ensure the autonomy and financial sustainability of KOPGT;
    - (ii) Replication of the Bugala Island nucleus estate-smallholder model of 10 000 ha on Buvuma Island, with 6 500 ha developed by OPUL and 3 500 ha developed by smallholders, including the establishment of a smallholder oil palm growers trust; and
    - (iii) Identification of new areas for oil palm development, on the basis of successful oil palm trials carried out by COREC and confirmed rainfall data.
  - (b) Oilseeds development:
    - (i) Support to the NaSARRI and NaCCRI for breeding of improved seed varieties with industry demanded characteristics; and to NSCS for quality control;
    - (ii) Extension support for a total of about 5 900 farmer groups through annual contracting for oilseed specific extension from the private sector; and
    - (iii) Establishment of a guarantee fund for financial institutions to mitigate the lending risk associated with rainfall variability, and support to UNBS for food safety standards.

## **II. Implementation Arrangements**

### **A. GENERAL**

1. A PMU shall be established by MAAIF and among its responsibilities shall be the following:
  - (a) Continuation of its intermediation role on behalf of the Borrower with the private sector (OPUL and KOPGT) to promote smallholder oil palm development;
  - (b) Assume a dynamic role in the Oilseed Sub-sector Stakeholder Platform (OSSUP) for the coordination and linking with stakeholders and donors in the oilseeds sub-sector, and bring oil palm stakeholders into the platform;
  - (c) Continuation of its managerial/supervisory role for the use of IFAD funds provided to KOPGT for financing smallholder oil palm development, or any successor organisation, and for the guarantee fund provided to the agreed upon financial institution(s) to mitigate weather-related risks for lending associated with oilseeds development; and
  - (d) The procurement of civil works, goods and services (including extension) in a timely fashion, and prompt payment.
2. The Project Steering Committee (PSC) shall have responsibility for providing overall guidance for Project activities, and shall be composed and operate as follows: the

PSC shall be chaired by MAAIF, and shall have as members representatives from the National Agricultural Research Organisation (NARO), the Ministry of Finance, Planning and Economic Development (MFPED), OPUL, large scale oilseeds millers, OSSUP, as well as representatives from two farmer organisations such as Uganda National Farmers Federation (UNFFE) and the Uganda Oil Seed Producers and Processors Association (UOSPA). The PMU shall be the Secretariat for the PSC. The PSC shall meet quarterly to review all Project reports and Annual Work Plans and Budgets.

## **B. LEGAL AGREEMENTS**

1. All oil palm activities financed under VODP2 shall be implemented in line with the existing framework agreed to under VODP and provided for by the Agreement between the Government of Uganda and Bidco for the development of oil palm industry, signed in Uganda in April 2003, and the Tri-partite Agreement between the Government of Uganda, Oil Palm Uganda Limited and the Registered Trustees of Kalangala Oil Palm Growers Trust for governing relations among the entities, signed on the 28<sup>th</sup> April 2006, ("the Tri-partite Agreement") as these may be amended from time to time.
2. VODP2 shall conclude a Memorandum of Understanding (MOU) with NARO relative to the research work to be carried out for oilseeds and oil palm, as well as two-year rolling MOUs with monitorable outputs with three research institutions (NaCRRRI, NaSARRI, and COREC). VODP2 shall also conclude specific two-year rolling MOUs with NSCS and UNBS.
3. To ensure coordination and avoid duplication at field level for oilseeds development, VODP2 shall conclude an MOU with the National Agricultural Advisory Services Programme (NAADS).
4. A stand-alone IFAD grant shall be provided to Netherlands Development Organisation (SNV) to support the continuation of OSSUP for coordination of the oilseeds industry.

## **C. COMPONENT MANAGEMENT**

1. Oil palm development: The PMU shall work with the district local governments of Kalangala (Bugala and outlying islands) and Buvuma for smallholder oil palm development, as well as other relevant district local governments for any future areas identified for oil palm development.
  - (a) *Consolidation and expansion in Kalangala:* KOPGT and Kalangala District Local Government (KDLG) shall continue to work with farmers for commitment of their land for oil palm development. KOPGT shall continue to provide technical backstopping and financing for maintenance to farmers who have already planted oil palm, and shall start providing financing to new oil palm farmers. KOPGT shall continue to be the intermediary between OPUL and farmers for the supply of inputs and the payment for Fresh Fruit Bunches, and for the provision of cash payments to farmers;
  - (b) *Oil palm development on Buvuma Island:* Following firm commitment from OPUL for the development of the nucleus estate, the PMU and Buvuma District Local Government shall begin formally registering smallholders to participate in oil palm development, and the PMU shall be responsible for establishing an organisation similar to KOPGT for smallholders on Buvuma; and

- (c) *Identification of new areas:* The PMU, working with COREC, shall carry out oil palm planting trials in the areas identified and shall collect rainfall data. The PMU shall also examine the potential and modalities for smallholder-only oil palm development where there is no land for purchase for the establishment of a nucleus estate.
2. The Borrower shall encourage KOPGT to ensure that at least twenty percent (20%) of its staff are women, and that special measures are put in place to enable women and women-headed households to plant oil palm.
3. The Borrower shall submit to the Fund a short-term and long-term medium plan for KOPGT by 31 December 2012 in view of it becoming self-sustaining for its operational costs on Bugala Island by December 2016, and amend the legal framework documents contained in Schedule 1, paragraph B of Section II of this agreement, if required.
4. The Borrower shall ensure that a regular ferry barge service is established within five (5) years after the first plantings of oil palm on the outlying islands to transport the first fresh fruits to the OPUL mill on Bugala Island.
5. In support of oil palm development on Buvuma Island, the Borrower shall upgrade the ferry barge service from the mainland to Buvuma Island.
6. Oilseeds development: VODP2 shall work as needed with local governments in the Project area and shall contract extension services as required in order to establish commercial linkages with smallholder farmers to their input suppliers and processors for the sale of crushing material.
- (a) *Seed Production.* NaSARRI and NaCRRRI shall produce foundation seeds and hybrid parent lines for sale to seed companies for multiplication, which shall be certified by NSCS;
- (b) *Extension for Farmers.* The PMU shall be responsible for the identification of extension themes each year, the preparation of terms of reference for a competitive contracting of private sector and NGOs. The PMU shall ensure that gender, HIV/AIDS and environmental management awareness are mainstreamed in all oilseed extension activities, along with targets for the recruitment of female staff by pay-for-service providers; and
- (c) *Other Value Chain Activities.* The Borrower shall put in place a loan guarantee fund with other partners to cover the weather-related risks to financial institutions when financing from their own resources activities for oilseed farmers and other operators. UNBS shall continue to provide quality control along the value chain for vegetable oil.
7. The PMU shall collaborate with OSSUP and industry stakeholders in order to ensure that farmers have adequate quantities of seed and inputs for the production of oilseed crushing material.
8. In more remote areas where service providers may not yet be willing to compete to provide oilseeds extension, extension services to smallholder oilseed farmers may be provided through district local governments or contracted to NGOs.

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

<b>Category</b>	<b>Amount of the Loan Allocated (Expressed in SDR)</b>	<b>% of Expenditures to be Financed</b>
1. Vehicles and Equipments	4 400 000	100% of total expenditures net of taxes
2. Materials	1 430 000	100% of total expenditures net of taxes or 90% of total expenditures
3. Pontoon Landing sites	820 000	100% of total expenditures net of taxes
4. Other Civil Works	1 310 000	100% of total expenditures net of taxes
5. Smallholder Oil Palm Development	8 030 000	100% of total expenditures net of taxes
6. Oilseed Guarantee Fund	920 000	100% of total expenditures net of taxes
7. Consultancies, Workshops and Training	2 070 000	100% of total expenditures net of taxes
8. Extension Services	6 200 000	100% of total expenditures net of taxes
9. Salaries and Allowances	3 270 000	100% of total expenditures net of taxes
10. Operating Costs	1 980 000	100% of total expenditures net of taxes or 90% of total expenditures
Unallocated	3 070 000	
<b>TOTAL</b>	<b>33 500 000</b>	

(b) Category 5 –Smallholder Oil Palm Development - Expenditures for funding new development on the outlying islands and Buvuma Island shall only be eligible subject to prior approval by the Fund; and

Category 6 - Oilseed Guarantee Fund: expenditures from this category are subject to the Fund's prior approval of its modalities of execution.

### Schedule 3

#### *Special Covenants*

In accordance with Section 12.01(a)(xxiii) of the General Conditions, the Fund may suspend, in whole or in part, the right of the Borrower to request withdrawals from the Loan Account if the Borrower has defaulted in the performance of any covenant set forth below, and the Fund has determined that such default has had, or is likely to have, a material adverse effect on the Project:

1. The Borrower shall ensure that all activities for preparation for VODP2 from VODP, are completed.
2. No new oil palm development shall be undertaken on the outlying islands or Buvuma Island until Environmental Impact Assessments have been conducted and the National Environmental Management Authority (NEMA) has issued its compliance certificate.
3. The Borrower shall ensure that repayments of loans made by KOPGT on Bugala Island with funds from VODP are re-cycled to finance further loans to new smallholder oil palm growers in Kalangala and other districts in Uganda.
4. Any change to the terms and conditions of the loans provided to smallholder oil palm growers by KOPGT (which are currently defined under the Tri-partite Agreement) shall be subject to prior approval by IFAD.
5. The oil palm plantation development techniques used by KOPGT shall be those used by OPUL and thus compliant with criteria as established by the Roundtable on Sustainable Palm Oil (RSPO).
6. The Borrower shall seek prior approval from IFAD for the establishment of island offices by KOPGT and the financing of land development by smallholders on the outlying islands.
7. The Borrower shall ensure that it has formal commitment from OPUL for the development of a nucleus estate on Buvuma Island before disbursing any funding for oil palm plantation development by smallholders on the Island. The Borrower shall enable the registration of the Buvuma Oil Palm Growers Trust (BOPGT) within six months following the formal commitment by OPUL.
8. No funding from VODP2 or KOPGT shall be provided to BOPGT to finance smallholder oil palm development until it has put in place a computerised accounting system for recording the bulk physical inputs received from OPUL and individual recording of loans to farmers for those inputs and their labour.
9. The Borrower shall ensure the import of sufficient quantities of hybrid seed by the private sector for smallholder farmers if NaSARRI and NaCCRI are unable to supply the required amounts.
10. The Borrower shall submit to IFAD for its prior approval the proposed modalities for operating the oilseeds guarantee fund, including the institutional arrangements.
11. *Tax Exemption.* The Borrower shall, to the fullest extent possible, exempt the proceeds of the Loan from all taxes. Any taxes and duties paid by the Project shall be reimbursed by the Borrower.





## Key reference documents

### Country reference documents

- *Nature, Distribution and Evolution of Poverty and Inequality in Uganda, 1999-2002* Uganda Bureau Of Statistics, International Livestock Research Institute, World Bank
- *Independent Evaluation Of Uganda's Poverty Eradication Action Plan (PEAP), Final Synthesis Report, Oxford Policy Management, July 2008*
- *Uganda Human Development Report 2007*, UNDP
- *National Development Plan (2010-14)*, final draft National Planning Authority 4 December 2009,
- *Development Sector Investment Plan (2010-14)*, final draft, MAAIF, October 2009
- *Needs of Identified Farmer categories and differentiated strategies for a plan of action: synthesis report*, PMA Secretariat, MAAIF, May 2009 (financed by an IFAD grant)
- *Gender and Productivity survey: analytical report*, Uganda Bureau of Statistics and Economic Policy Research Center, April 2009

### IFAD reference documents

- *IFAD Strategic Framework 2007-2010*, IFAD
- *Uganda Country Strategic Opportunities Paper*, IFAD Report n° 1607, September 2004
- *Oil Palm Component Review Report*, IFAD Report No 1606, February 2005
- *Financing and Institutional Arrangement for small-scale oil palm grower support*, IFAD, May 2005
- *Potential Areas for Oil Palm Development in Uganda*, IFAD consultant report, April 2008
- *Value Chain Development and Extension Modalities for Oilseeds*, IFAD consultant Report, May 2008
- *Vegetable Oil Development Project, draft Interim Evaluation*, IFAD December 2009
- *Vegetable Oil Development Project, Phase 2, Project Design Report and working Papers*, January 2010
- *Assessment of ferry transport issues on Bugala and outlying Islands, and Buvuma Island, Lake Victoria*, OSK-ShipTech A/S, December 2009

### Other miscellaneous reference documents

- *Agreement between Government of Uganda and Bidco Oil Refineries Ltd for the development of oil palm in Uganda*, 4th April 2003
- *NEMA certificate of approval of EIA*, January 2004, NEMA
- *Tripartite Agreement between Government of Uganda, Oil Palm Uganda Limited and the Registered Trustees of Kalangala Oil Palm Growers Trust for governing the relations among the entities*, 28<sup>th</sup> April 2006
- *January 2006, Weaving the oilseed web: Report of a scoping mission January 20th – January 31st 2006*, SNV
- *Study on the Development of the Value Chain for the Sunflower Industry in Uganda*, Greenwich International (UG) Ltd, October 2007
- *Formative Evaluation of the Agricultural Productivity Enhancement Program (APEP), Final Report*, USAID, December 2007
- *Sunflower Market Research Study in Central Uganda, Draft report*, William Kyamuhangire, PhD. November 2008

## Logical framework (\*denotes a RIMS indicator. All qualified indicators will be gender disaggregated)

Narrative Summary	Verifiable Indicators	Means of Verification	Assumptions/Risks
<b>Goal:</b>			
Contribute to sustainable poverty reduction in the project area.	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 50% of households with improvements in assets ownership index at project completion*.</li> <li>▪ 20% reduction in the prevalence of child malnutrition, by gender (height/age, weight/age, weight/height)*.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ RIMS Baseline, and Completion Surveys.</li> <li>▪ Uganda Bureau of Statistics.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Oilseeds and oil palm continue to be a strategic crop for the Government.</li> </ul>
<b>Development Objective</b>			
Increase the domestic production of vegetable oil and its by-products, thus raising rural incomes for smallholder producers and ensuring the supply of affordable vegetable oil products to Ugandan consumers.	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Level of vegetable oil self-sufficiency increased from 30% (2008 baseline) to 75% by project completion (2018).</li> <li>▪ Domestic oilseeds production increased from 70 000 tonnes in 2008 to 150 000 tonnes by 2018.</li> <li>▪ Increased per capita vegetable oil consumption from 5.6 kg/capita in 2008 year to 7.0 kg by 2018.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ UBOS statistics.</li> <li>▪ Household Impact Assessment Survey.</li> <li>▪ Project M&amp;E database.</li> <li>▪ Baseline studies and PCR.</li> <li>▪ FAO food balance sheet</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Absence of external and internal economic shocks.</li> <li>▪ Data available from private sector producers.</li> </ul>
<b>1. Outcome: Oil Palm Consolidation and Expansion</b>			
An integrated oil palm industry supplying national markets in compliance with modern environmental standards and providing equitable returns to smallholder producers.	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 20 000 ha planted of which 7,000 ha by to smallholders.</li> <li>▪ Crude palm oil annual production increases from 0 tonnes in 2009 to 35 000 tonnes by 2018.</li> <li>▪ All oil palm activities (plantation, mill and refinery) are in compliance with NEMA regulations.</li> <li>▪ Smallholders receiving import parity prices for FFBs and earning incomes of USD 1 500 ha at full development.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ OPUL and KOPGT databases</li> <li>▪ KOPGT reports</li> <li>▪ Project M&amp;E database</li> <li>▪ Reports from the environmental Impact Monitoring System</li> <li>▪ Reports from the Pricing Committee on FFB prices</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Liberal economic policies.</li> <li>▪ OPUL maintains its commitment to oil palm development in Uganda.</li> <li>▪ No drastic price changes in the international vegetable oil market.</li> </ul>
<b>2. Outcome: Development</b>			
Continued up-scaling of Lira to a modern agro-industrial hub for oilseeds and the emergence of Mbale-Jinja, Gulu and Arua as hubs for oilseed providing inputs to farmers and milling, remunerative prices to farmers.	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Mill capacity utilisation increased from 30% in 2009 to 85% by 2018, with establishment of second solvent plant.</li> <li>▪ Farmers growing oilseeds increased from 55 000 in 2008 to 140 000 by 2018, with net cash earning per ha of US\$350.*</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Production, consumption and import statistics from UBOS</li> <li>▪ UOSPA/UNAFFE/OSSUP statistics</li> <li>▪ VODP2 progress reports</li> <li>▪ Mid-term/project completion reports</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• No disease outbreaks.</li> <li>• Farmers increase production of soybean</li> <li>• Industry coping with 1 in 5 yr extreme weather event</li> </ul>
<b>3. Outcome: Project Management</b>			
Project Management helping farmers to provide growing amounts of crushing material for processing in edible oil and earning better incomes	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ IFAD loan 55% disbursed by 30 June 2015 and 99% by 31 June 2019</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ VODP2 progress reports.</li> <li>▪ IFAD loan disbursement report</li> <li>▪ Audit reports in line with IAS.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ IFAD Financing is available</li> </ul>

