

Document: EB 2012/LOT/P.11/Rev.1
Date: 9 December 2012
Distribution: Public
Original: English

E



Enabling poor rural people
to overcome poverty

President's report

Proposed loan to the Bolivarian Republic of Venezuela for the

Integrated and Sustainable Development Project for the Arid Zones in the States of Nueva Esparta and Sucre (PROSANESU)

Note to Executive Board representatives

Focal points:

Technical questions:

Francisco Pichón
Country Programme Manager
Tel.: +39 06 5459 2128
e-mail: f.pichon@ifad.org

Dispatch of documentation:

Deirdre McGrenra
Head, Governing Bodies Office
Tel.: +39 06 5459 2374
e-mail: gb_office@ifad.org

For: Approval

Contents

Abbreviations and acronyms	ii
Map of the project area	iii
Financing summary	v
Recommendation for approval	1
I. Strategic context and rationale	1
A. Country and rural development and poverty context	1
B. Rationale and alignment with government priorities and RB-COSOP	1
II. Project description	1
A. Project area and target group	1
B. Project development objective	2
C. Components/outcomes	2
III. Project implementation	4
A. Approach	4
B. Organizational framework	4
C. Planning, monitoring and evaluation, and learning and knowledge management	4
D. Financial management, procurement and governance	4
E. Supervision	5
IV. Project costs, financing, benefits	5
A. Project costs	5
B. Project financing	5
C. Summary benefit and economic analysis	5
D. Sustainability	6
E. Risk identification and mitigation	7
V. Corporate considerations	7
A. Compliance with IFAD policies	7
B. Alignment and harmonization	8
C. Innovations and scaling up	8
D. Policy engagement	8
VI. Legal instruments and authority	9
VII. Recommendation	9
Annex	
Negotiated financing agreement	10
Appendix	
Logical framework	

Abbreviations and acronyms

CIARA	Fundación de Capacitación e Innovación para Apoyar la Revolución Agraria
M&E	monitoring and evaluation
NRM	natural resource management
PROSALAF	Sustainable Rural Development Project for the Semi-Arid Zones of Falcon and Lara States


Map of the project area

Bolivarian Republic of Venezuela

Integrated and Sustainable Development Project for the Arid Zones in the States of Nueva Esparta and Sucre (PROSANESU)

President's report



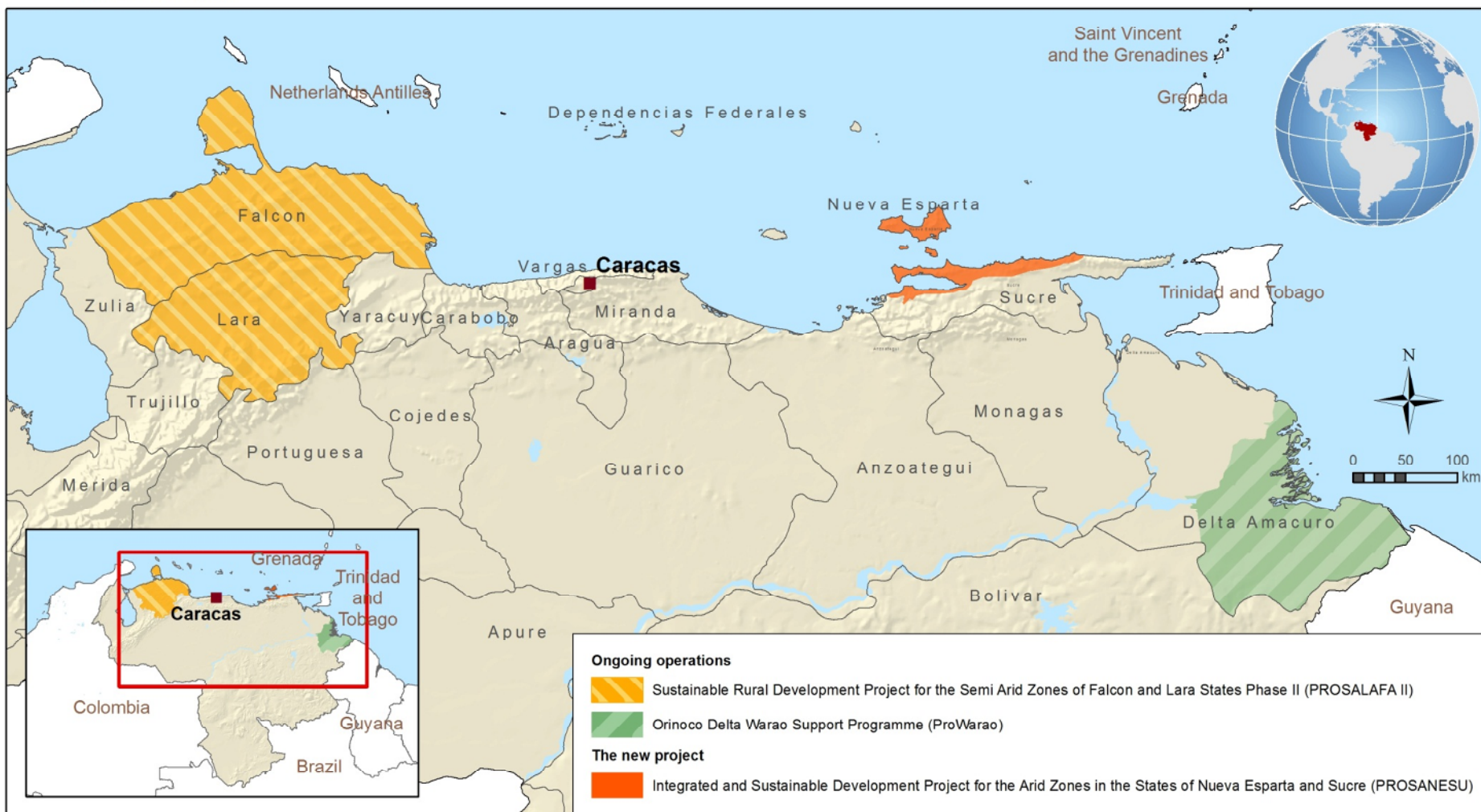
 The designations employed and the presentation of the material in this map do not imply the expression of any opinion whatsoever on the part of IFAD concerning the delimitation of the frontiers or boundaries, or the authorities thereof.

Map compiled by IFAD

Bolivarian Republic of Venezuela

IFAD-funded operations

President's report



13-12-2012



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

EB 2012/LOT/P.11/Rev.1

Bolivarian Republic of Venezuela

Integrated and Sustainable Development Project for the Arid Zones in the States of Nueva Esparta and Sucre (PROSANESU)

Financing summary

Initiating institution:	IFAD
Borrower:	Bolivarian Republic of Venezuela
Executing agency:	Fundación de Capacitación e Innovación para Apoyar la Revolución Agraria
Total project cost:	US\$68.8 million
Amount of IFAD loan:	SDR 4.55 million (equivalent to approximately US\$7.0 million)
Terms of IFAD loan:	18 years, including a grace period of 3 years, with an interest rate equal to the reference interest rate per annum as determined by the Fund semi-annually
Cofinanciers	Spanish Food Security Cofinancing Facility Trust Fund (Spanish Trust Fund), Andean Development Corporation
Amount of cofinancing	Spanish Trust Fund: EUR 10.71 million (equivalent to approximately US\$15.0 million) Andean Development Corporation: US\$15.0 million
Terms of cofinancing:	Spanish Trust Fund: Same as IFAD loan
Contribution of borrower:	US\$28.0 million
Contribution of beneficiaries:	US\$3.8 million
Appraising institution:	IFAD
Cooperating institution:	Directly supervised by IFAD

Recommendation for approval

The Executive Board is invited to approve the recommendation for the proposed loan to the Bolivarian Republic of Venezuela for the Integrated and Sustainable Development Project for the Arid Zones in the States of Nueva Esparta and Sucre (PROSANESU), as contained in paragraph 39.

Proposed loan to the Bolivarian Republic of Venezuela for the Integrated and Sustainable Development Project for the Arid Zones in the States of Nueva Esparta and Sucre (PROSANESU)

I. Strategic context and rationale

A. Country and rural development and poverty context

1. Broad social and political reforms related to community self-governance, food sovereignty and integrated rural development have been undertaken in the Bolivarian Republic of Venezuela in recent years. This process includes the Great Mission AgroVenezuela, land tenure regularization, and the development of a system of community councils and (multi-community) communes as the basis for participatory democracy, or “popular power”. As a net food importer, and in light of increasing food price volatility, the Bolivarian Republic of Venezuela recognizes the strategic importance of food sovereignty and has made it a national objective. Legal and institutional reforms have considerably broadened access to land and credit for poor rural people and other historically marginalized populations.

B. Rationale and alignment with government priorities and RB-COSOP

2. The project is directly aligned with IFAD’s overarching goal of enabling poor rural people to improve their food security and nutrition, raise their incomes and strengthen their resilience (IFAD Strategic Framework 2011-2015), and with the 2006 results-based country strategic opportunities programme (RB-COSOP) for the Bolivarian Republic of Venezuela. IFAD’s strategic objectives in the country remain fully relevant in the current political context: (i) strengthening rural development institutions and poor people’s organizations on a national and local level; (ii) improving the rural population’s access to financial services; and (iii) assuring that vulnerable groups have better technical services, food security and the means to develop sustainable livelihoods.

II. Project description

A. Project area and target group

3. The Integrated and Sustainable Development Project for the Arid Zones in the States of Nueva Esparta and Sucre (PROSANESU) targets a total of 234 communities, including all of the rural and peri-urban communities in the 11 municipalities on the island state of Nueva Esparta (the archipelago composed of Margarita, Coche and Cubagua Islands) and 10 municipalities (out of 15) along the Caribbean coast of Sucre. The total land area is 2,406 square kilometres split roughly in half between the two states. The territories include arid, semi-arid and transitional areas, and coastal and marine habitats with fragile, threatened or degraded natural resources. The project will directly target about 55,000 of the poorest households in both states (20,000 in Nueva Esparta and 35,000 in Sucre) and will have a special focus on women and young people.

4. The project's targeting approach is based on both poverty and environmental criteria. A large segment of the targeted households depend for their livelihoods on the marine ecosystem, which is threatened by the effects of climate change, with consequent declines in fish stocks. Most other targeted households draw their livelihoods from small-scale agriculture and livestock operations, which are constrained by water scarcity, poor infrastructure and unregulated water use. Consequently, there is net outmigration from Sucre due to underemployment and lack of alternative livelihoods. This has increased the burdens on women left to bear responsibility for child care, food production and other subsistence activities. Young people, who encounter few opportunities in their communities, are especially likely to outmigrate and will be one of the project's priority target groups.

B. Project development objective

5. The project will implement a participatory territorial planning and ecosystem management strategy to facilitate the diversification of livelihoods traditionally based on artisanal fishing and small-scale agriculture and livestock operations. In the territorial planning process, community- and sector-based popular power organizations will, with project facilitation, express their historical and contemporary understanding of vulnerabilities rooted in environmental problems and their future vision of how to cope with these problems. Participatory mapping and other techniques will be used to organize networks and forge partnerships in natural resource management (NRM) and conservation. In this context, popular power organizations will be strengthened to assume a primary role in the governance process and to develop economic initiatives that will raise, and diversify the sources of, family incomes.
6. The project will reduce poverty in the targeted communities by: (i) strengthening the governance capacities of popular power organizations, including in particular the capacity to regulate the use and conservation of natural resources through intercommunity territorial alliances (component 1); (ii) diversifying income-generating initiatives within the communal economic system that are compatible with sustainable natural resource use and that benefit, in particular, women and youth (component 2); and (iii) broadening access to financial services by facilitating the development of self-organized microfinance organizations and enabling households to mobilize savings, obtain credit and manage risks more effectively (component 3).

C. Components/outcomes

7. **Component 1, strengthening the governance capacities of popular power organizations**, will strengthen community-based organizations to assume a leading role in both NRM and economic diversification on a territorial level, and will create the essential conditions for implementation of components 2 and 3. The project will work with one popular power organization in each community, or more than one if necessary, to facilitate the formation and consolidation of self-governing structures that include multiple communities on an intermediate territorial scale. Each organization will draw up a capacity-building plan and submit it for cofinancing. If approved, the plan will be implemented by the organization itself. Priority will be given to improving participatory processes, carrying out social monitoring, and promoting territorial-level consensus on the regulation of water and other natural resource use, as well as formation of institutional alliances to coordinate public-sector programmes that affect communities in the project area.
8. Territorial management plans will be based on participatory action research and mapping that systematizes local knowledge and identifies vulnerable areas and common-pool resources. The efficacy of the resulting plans will be assessed against criteria agreed on by the organizations concerned. The planning process will cover marine natural resources and flood- and erosion-prone areas, as well as areas of traditional use. Communities will designate coastal areas and marine habitats for

conservation and, with the support of the project, obtain official recognition of this status from the relevant sector authorities. As part of the planning process, the project will support natural disaster risk assessment and a focus on adaptation to climate change. It will facilitate coordination with the competent authorities for fishing, agriculture and national parks, among others, which will also support training, technical assistance and other activities needed to make territorial management effective. In addition, the project will give priority to mangrove restoration, wastewater treatment, solid waste disposal, and protection of water sources.

9. **Component 2, diversifying community-based income-generating initiatives**, will support the preparation and cofinancing of income-generating initiatives that contribute to the diversification and sustainability of livelihoods, have a viable plan for financial sustainability, conform to environmental regulations, and are aligned with the priorities identified in the territorial and NRM plans prepared under component 1. The project will give priority to financing alternative economic activities designed to facilitate the inclusion of women and young people. In addition to supporting the popular power community organizations, the project will assist in consolidating cooperatives, social property enterprises, and family- and community-based microenterprises, in particular by promoting the participation of women and young people. Technical and organizational support will enable households to earn higher incomes from improved management of traditional activities, which include artisanal fishing, goat- and sheep-raising, and small-scale intensive farming. These activities should become more viable in the context of horizontal alliances and vertical integration. Moreover, producers should benefit from adoption of techniques that are environmentally friendly and enable them to earn ecological certification.
10. In response to the effect of climate change on fish stocks, the project will contribute to a programmatic effort to develop aquaculture for the production of macroalgae, molluscs and other marketable species. New initiatives in community-based ecotourism (given the island and coastal environment) and agro-industry will provide broader opportunities for women and young people. The development of these sectors will increase demand and boost the incomes not only of primary producers but also of craftspeople and construction workers. All income-generating initiatives will be combined directly or indirectly with investments in NRM, especially those designed to promote water-use efficiency. To help manage the risks associated with this process, the project will promote access to financial services, including savings, credit and diverse forms of insurance (component 3).
11. **Component 3, broadening access to financial services**, is designed to establish and support community-based microfinance organizations to enable households to mobilize savings, obtain credit and manage risks more effectively. Access to financial services (savings, credit and micro-insurance) for poor households is of strategic importance given low and seasonally variable levels of income. The project will build on and scale up the considerable prior experience and achievements of the Fundación de Capacitación e Innovación para Apoyar la Revolución Agraria (CIARA) and IFAD in support of this sector in the Bolivarian Republic of Venezuela. It will facilitate education about financial management; provide incentives for household and group savings; promote lending policies consistent with environmental norms; and broaden access to micro-insurance (life, agricultural and property). It will strengthen, and support the formation of, microfinance organizations, including communal banks wherever these are established. Each microfinance organization will develop a strategic plan aligned with local development priorities. Finally, the project will conduct micro-insurance and mobile banking feasibility studies to develop pilot projects in these areas and eventually draw up action plans for implementing these financial services. Monitoring and evaluation (M&E) of these activities will contribute to the design of new services and financial products adapted to the needs of local economic initiatives.

12. Implementation of the three project components will be coordinated, in that mostly the same households will participate in one or more of the activities that each supports. For example, a savings group may decide to develop an enterprise; or a household may establish a savings account and also participate in NRM initiatives. One important dimension of this connection will be linking family and community-based enterprise formation with access to credit and other financial services. The project will facilitate access to credit and other financial services by groups that both formulate a credible business plan and are selected to receive transfers from the project – and, in some cases, to receive this support over several stages of enterprise development. Group members' participation in training, savings groups and the use of micro-insurance instruments will also be positive factors in this regard.

III. Project implementation

A. Approach

13. Decisions on the specific investment priorities to be supported by the project will be identified directly and exclusively by the community members, organizations and territorial authorities that present proposals in response to open, public selection procedures described in the project operational manual. Rules established in participatory processes will govern the selection of investments to be financed and the number and amounts of financial transfers. Local committees whose members are both knowledgeable about the field concerned and representative of the communities will select investment proposals that have been prioritized in territorial plans. Project implementation will follow an orderly process that advances from capacity-building activities, local-level planning and the identification of priorities to formulating and implementing proposals (i) that strengthen community-based, territorial-level capacities to manage land, water and other natural resources; (ii) that are strategic for diversifying livelihoods and promoting local income-generating initiatives within the communal economic system; and (iii) that benefit women and young people in particular.

B. Organizational framework

14. CIARA will be responsible for project implementation. The Foundation, which is part of the Ministry of Agriculture and Lands, has been the implementing partner in seven of the last eight projects supported by IFAD in the Bolivarian Republic of Venezuela. CIARA will establish a project implementation unit directly under its Director-General. Project teams will be assigned to CIARA's state offices of Nueva Esparta and Sucre where they will coordinate operations with popular power organizations, sector agencies and municipal authorities. In Nueva Esparta, CIARA will deploy three project teams in the field with a total of 16 experts; and in Sucre, there will be four field teams with a total of 21 experts. The project's implementation arrangements are designed to strengthen CIARA's operational capabilities and field presence in the two targeted states.

C. Planning, monitoring and evaluation, and learning and knowledge management

15. The project will implement a system of participatory M&E designed not only to monitor social and economic impacts, but also to ensure that the lessons learned from implementation are fully assimilated by the respective actors to enable adaptation of project design to local conditions and to promote changes in the project's rules and procedures based on experience. Progress in gender equality and youth inclusion in all three components will be monitored closely through quantitative and qualitative indicators and case studies.

D. Financial management, procurement and governance

16. The IFAD loan and the Spanish Food Security Cofinancing Facility Trust Fund (Spanish Trust Fund) loan proceeds will be deposited in one or two designated

account(s) with the Central Bank of Venezuela. Project accounts will be opened in commercial banks acceptable to IFAD.

17. Unaudited consolidated financial statements will be submitted to IFAD within four months of the end of each fiscal year. The project accounts will be audited in accordance with the IFAD Guidelines on Project Audits and with article 9 of the Fund's General Conditions for Agricultural Development Financing. A consolidated audit report will be submitted within six months of the end of each fiscal year.
18. Financial management and procurement will follow general procedures used by the borrower for the public sector to the extent that these are consistent with IFAD fiduciary requirements and IFAD Procurement Guidelines.
19. Regular community audits of project expenditure accounts as mandated by the Government's popular power laws will facilitate beneficiary oversight of public investment at local and territorial levels. These are fully integrated into the project's participatory M&E system.

E. Supervision

20. Consistent with the IFAD Policy on Supervision and Implementation Support, the Fund will supervise the project directly and provide implementation support, with the participation and expected facilitation of the Ministry of Planning and Finance and the Ministry of Agriculture and Lands.

IV. Project costs, financing, benefits

A. Project costs

21. The project will be implemented over a period of six years. Its total cost is US\$68.8 million, of which US\$58.5 million (85 per cent) corresponds to investments, principally to support community subprojects and transfers under the three project components. Physical and price contingencies amount to approximately US\$2.1 million (3 per cent of the base cost).

B. Project financing

22. Of the total project cost of the equivalent of approximately US\$68.8 million, IFAD's contribution will be through a loan of the equivalent of approximately US\$7.0 million (10 per cent). The Andean Development Corporation and the Spanish Trust Fund will each contribute through a loan equivalent to approximately US\$15.0 million (22 per cent each). The Government will finance the equivalent of approximately US\$28.0 million (41 per cent), including most of the recurrent costs. Beneficiary organizations are expected to contribute the equivalent of approximately US\$3.8 million (6 per cent). It should be noted that the performance-based allocation system (PBAS) allocation for the Bolivarian Republic of Venezuela during the current 2010-2012 cycle is US\$7.0 million, which amounts to only 10 per cent of the total project financing.

C. Summary benefit and economic analysis

23. The range of benefits to be generated by the project include: (i) greater sustainability, productivity and food security for approximately 55,000 households of small-scale rural and peri-urban producers; (ii) higher incomes from diversification of the rural economy, benefiting mainly women and young people; (iii) greater gender equality through increased access to training, investment capital, savings, credit and other financial services; (iv) inclusion of poor and extremely poor households in viable economic initiatives; (v) enhanced institutional and organizational capacities in NMR; and (vi) greater capacity to participate, monitor, evaluate and apply lessons learned in broader territorial-level initiatives. Project investments will contribute to livelihoods that are more resilient to the effects of climate change, more diversified and more socially inclusive.

24. The following specific project benefits can be highlighted:

- A total of 55,000 households increase their capacities for self-organization and generate higher incomes while developing sustainable livelihoods in the arid, semi-arid and transitional areas covered by the project.
- At least 70 per cent of popular power and other grass-roots organizations assisted by the project implement plans for organizational capacity-building and enhance their capacity to participate in, evaluate and apply lessons learned in territorial-level initiatives.
- At least 60 per cent of such organizations take an active part in the formulation and field validation of territorial development plans, and improve their capacity for NRM through implementation of community or intercommunity agreements.
- At least 50 per cent of fishing- and aquaculture-related organizations participate in the preparation of regulations applicable to the sector and the design of co-management strategies.
- At least 80 per cent of popular power organizations, cooperatives, social property enterprises, family-based microenterprises, and women's and youth organizations assisted by the project formulate proposals and obtain cofinancing to implement these proposals in line with identified territorial development priorities.
- At least 80 per cent of the economic enterprises financed succeed in increasing the value of members' assets and raising incomes, and remain viable after three years.
- Some 44,000 households receive training in financial management.
- At least 40 per cent of the communities assisted by the project improve their access to financial services; this will involve mostly women and young people who establish and maintain individual and group savings schemes.
- At least 25 per cent of microfinance organizations implement plans for organizational capacity-building and enhance their capacity to provide adequate financial services to meet local needs.
- The implementation of a micro-insurance feasibility study and pilot projects leads a number of rural savings and credit organizations to offer a variety of insurance products in addition to their traditional services.
- Implementation of a mobile banking feasibility study and pilot efforts leads to a plan of action for extending mobile banking services in the project area.
- M&E of these activities lead to the design of new services and financial products that fit the needs of local economic initiatives.

25. Indicator values demonstrate that the project is economically feasible, with an economic internal rate of return (EIRR) of 14 per cent. The EIRR value is not very high given that a range of medium- and long-term project benefits, from capacity-building to NRM and development of small-scale infrastructure promoting the efficient use of water, were not quantified in the analysis. Hence, the estimated EIRR can be interpreted as a measure level of minimal profitability. Sensitivity to benefit reductions, cost increases and implementation delays in the onset of benefits is low.

D. Sustainability

26. The sustainability of project benefits is rooted in: (i) enhanced governance and support for participatory planning, which will strengthen territorial-level capacities to manage land, water and other natural resources that are strategic in the targeted areas and contribute to economic diversification and the sustainability of livelihoods; (ii) capacity-building of communes, communities and a variety of producer

organizations, which is the basis for effective participation in self-governance of the territories; and (iii) broadened access to financial services to enable household to mobilize savings, obtain credit and manage risks more effectively. Evaluations of individual subproject investments will be based on criteria of financial and technical viability; availability of options to sustainably meet the incremental water demands imposed by the investment; compatibility of the activity with environmental sustainability concerns; and the capacity of groups to operate and maintain investments, among others.

27. Pursuant to IFAD's environmental assessment procedures, the project has been classified as a Category B operation in that it is not likely to have any significant negative environmental impact. The project will give priority to water management through conservation and measures to rationalize water use. In line with national regulations, it will promote improved fishing methods to avoid a further depletion of stocks, compounding the damage already resulting from climate change. Aquaculture initiatives together with investments in post-harvest processing to benefit households dependent on artisanal fishing will help raise incomes without adding to the pressure on fish stocks. The challenge of community-based NRM is to reverse degradation of resources essential to rural livelihoods as part of a broader process of climate change adaptation. All subproject investments will be screened for potential environmental impact. The screening process and continual impact evaluation are considered essential for building adaptation and risk management practices capable of reducing the vulnerability of small producers to increased climate-related stresses and shocks.

E. Risk identification and mitigation

28. The Intergovernmental Panel on Climate Change considers "very probable" that the duration and intensity of El Niño events will increasingly affect the project area in the future. However, as was the case in the winter of 2010, intense rains can also cause flooding, landslides and the consequent loss of life and property. Indeed, climate-related natural disasters affecting the country have increased dramatically over the past 25 years. The project will manage climate change risks by developing more resilient livelihoods, building robust institutional capacity to manage natural resource use and conservation, and reducing vulnerability to potentially drastic climate variations in various other ways.
29. Other risks associated with project implementation involve the territorial planning process carried out by community- and sector-based popular power organizations. Although the Government is clearly committed to implementing this process, it is complex and broad in scope. There is a considerable learning process to be undertaken on the respective levels, and a need for national government agencies to establish decentralized operational arrangements on a territorial level. Nevertheless, significant experience has already been gained by CIARA under the two phases of the Sustainable Rural Development Project for the Semi-Arid Zones of Falcon and Lara States (PROSALAFA) using participatory mapping and other techniques to support territorial governance and NRM.

V. Corporate considerations

A. Compliance with IFAD policies

30. The project is fully aligned with the IFAD Environment and Natural Resource Management Policy (2011) and the Fund's Climate Change Strategy (2010), both of which view the sustainable use of natural assets as the basis for resilient livelihoods. Project activities supporting savings, facilitating access to credit and improving the capacity of poor households to manage financial risk through micro-insurance are in line with IFAD Rural Finance Policy (2009).
31. The project is also well aligned with the IFAD Policy on Gender Equality and Women's Empowerment (2012). One of the project's main objectives is to ensure a

more equitable distribution of income and decision-making between men and women, and corresponding indicators are included in the logical framework. The project will also ensure the equitable participation of women, men and young people in territorial planning processes (component 1); greatly expand the opportunities for women and young people to earn independent income and to decide on its use (component 2); and prioritize women and young people in developing financial services (component 3). The opportunity for women – and, in particular, woman-headed households – to formally administer and accumulate savings will be one of the main pillars of the project’s gender strategy. The effective participation of women and young people in different kinds of training will be guaranteed by the application of quotas and affirmative action. Disaggregated data on women’s participation will be maintained for all aspects of the project, including project teams, leadership roles in project-supported organizations and overall investments. The project will have a specific budget for gender and youth-specific activities, and full-time, qualified staff to promote, assist in and oversee the fulfilment of gender and youth objectives.

B. Alignment and harmonization

32. The Bolivarian Republic of Venezuela considers IFAD to be a strategic partner for reducing poverty among populations living in vulnerable areas such as the arid and semi-arid regions covered by the project. The project builds on CIARA’s past 25 years of experience in project implementation and, in particular, its experience in two successive phases of PROSALAFSA in two other semi-arid regions of the country. Project design has been developed jointly with CIARA and is aligned with the National Plan for Economic and Social Development.

C. Innovations and scaling up

33. The project represents a scaled-up design of past IFAD-supported operations in the country’s arid and semi-arid regions (particularly PROSALAFSA). Its core challenge is to reduce pressure on marine and fisheries resources by promoting diversification of sustainable livelihoods. This will involve both improving the management of traditional livelihoods and developing alternatives to these livelihoods. One of the project’s major contributions will be its programmatic efforts to develop aquaculture for the production of macroalgae, molluscs and other marketable species. The aquaculture initiatives and the project’s investments in post-harvest processing to benefit household dependent on artisanal fishing for their livelihoods are intended to help increase incomes without adding pressure on fish stocks.
34. The project also embodies an innovative strategy in connection with devolving responsibilities for territorial-level NRM to popular power organizations, which is part of a broader Government initiative to reorganize the institutional basis of grass-roots participatory democracy nationally. The project will finance “learning routes” to facilitate the sharing of practical knowledge gained through the experiences of popular power organizations and to promote intercommunity alliances. In this context, women and young people will be able to benefit from the mutual support of members of peer groups participating in the political and economic life of their respective communities.

D. Policy engagement

35. The project is well aligned to the ambitious pro-poor institutional and legal reforms being implemented by the current administration, thus taking advantage of the substantial political will that exists in the country to enhance the social and economic inclusion of poor rural people. While political reform is ongoing, IFAD, through its country portfolio, will continue to support concrete measures to realize greater social and economic equality based on the expanded system of political, civil and cultural rights established with the 1999 founding of the Bolivarian Republic of Venezuela.

VI. Legal instruments and authority

36. A project financing agreement between the Bolivarian Republic of Venezuela and IFAD will constitute the legal instrument for extending the proposed financing to the borrower. A copy of the negotiated financing agreement is attached as an annex.
37. The Bolivarian Republic of Venezuela is empowered under its laws to receive financing from IFAD and from the Spanish Food Security Cofinancing Facility Trust Fund, acting through IFAD in its capacity as the Trustee of the Trust.
38. I am satisfied that the proposed financing will comply with the Agreement Establishing IFAD and the Lending Policies and Criteria.

VII. Recommendation

39. I recommend that the Executive Board approve the proposed financing in terms of the following resolution:

RESOLVED: that the Fund shall provide a loan on ordinary terms to the Bolivarian Republic of Venezuela in an amount equivalent to four million five hundred and fifty-five thousand special drawing rights (SDR 4,550,000) (equivalent to approximately US\$7.0 million), and upon such terms and conditions as shall be substantially in accordance with the terms and conditions presented herein.

RESOLVED FUTHER: that the Spanish Food Security Cofinancing Facility Trust Fund, acting through IFAD in its capacity as the Trustee of the Trust, shall provide a loan on ordinary terms to the Bolivarian Republic of Venezuela in an amount equivalent to ten million seven hundred and ten thousand euros (EUR 10,710,000) (equivalent to approximately US\$15.0 million), and upon such terms and conditions as shall be substantially in accordance with the terms and conditions presented herein.

Kanayo F. Nwanze
President

Convenio de financiación negociado: "Proyecto Desarrollo integral y sustentable para las zonas áridas de los estados Nueva Esparta y Sucre (PROSANESU)"

(Negociaciones concluidas el 23 de noviembre de 2012)

Proyecto Desarrollo integral y sustentable para las zonas áridas de los estados Nueva Esparta y Sucre (PROSANESU) (el "Proyecto")

La República Bolivariana de Venezuela, actuando por órgano del Ministerio del Poder Popular de Planificación y Finanzas (MPPPF) (el "Prestatario")

y

El Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (el "FIDA" o el "Fondo")

(cada uno de ellos por separado la "Parte" y colectivamente las "Partes")

acuerdan lo siguiente:

Preámbulo

CONSIDERANDO que la Junta Ejecutiva del FIDA en su 100º período de sesiones aprobó el Instrumento por el que se crea el Fondo Fiduciario de España para el mecanismo de cofinanciación de la seguridad alimentaria y asimismo autorizó que dicho Fondo Fiduciario, actuando mediante el FIDA en su capacidad de Administrador del mismo, contrajera un convenio de préstamo con el Reino de España ("España");

CONSIDERANDO que el Fondo Fiduciario es una actividad auxiliar del FIDA aprobada por la Junta Ejecutiva del FIDA en el marco del Artículo 7 Sección 3 del Convenio Constitutivo del FIDA;

CONSIDERANDO que España y el FIDA, en su capacidad de Administrador del Fondo Fiduciario, han contraído un Convenio de Préstamo con fecha 28 diciembre 2010¹;

las Partes acuerdan lo siguiente:

Sección A

1. Los siguientes documentos en su conjunto conforman colectivamente este Convenio: el presente documento, la Descripción y Disposiciones de Ejecución del Proyecto (Anexo 1) y el Cuadro de Asignaciones (Anexo 2).

2. Se adjuntan al presente Convenio las *Condiciones Generales para la Financiación del Desarrollo Agrícola* de fecha 29 de abril de 2009, en sus sucesivas versiones enmendadas, (las "Condiciones Generales") y cualquiera de las disposiciones en ellas contempladas serán aplicables al presente Convenio. A los efectos del presente Convenio, los términos definidos en las Condiciones Generales tendrán el significado en ellas indicado. En caso de discrepancia entre las disposiciones de este Convenio y las Condiciones Generales, prevalecerán las disposiciones del Convenio.

¹ Convenio de Crédito entre el Reino de España ("España"), representado por el Instituto de Crédito Oficial ("ICO") en su calidad de Agente Financiero y la Facilidad Financiera Española para la Seguridad Alimentaria ("Facilidad"), representada por el Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola ("FIDA", "Fondo" o "Fideicomisario"), en su calidad de Fideicomisario

3. A raíz del presente Convenio el FIDA proporcionará al Prestatario una Financiación compuesta por una suma en Derechos Especiales de Giro (DEG) y una suma en EURO, que será utilizada por el Prestatario para ejecutar el Proyecto de conformidad con los términos y condiciones del presente Convenio.

Sección B

1. El monto de la Financiación estará compuesto por:

A. Un préstamo de cuatro millones quinientos cincuenta mil Derechos Especiales de Giro (DEG 4 550 000), equivalentes aproximadamente a Veinte y Nueve Millones Setecientos Setenta y un mil novecientos veinte y cuatro Bolívares (Bs 29 771 924) al tipo de cambio de fecha 21 de noviembre de 2012. La Moneda de Pago del Servicio del Préstamo de la suma en DEG será el Dólar de los Estados Unidos de América.

B. Un préstamo de diez millones setecientos diez mil Euro (EURO 10 710 000) equivalentes aproximadamente a cincuenta y nueve millones sesenta y siete mil quinientos setenta y ocho Bolívares (Bs 59 067 578) al tipo de cambio de fecha 21 de noviembre de 2012. La Moneda de Pago del Servicio del Préstamo de la suma en EURO será el EURO.

2. La Financiación se concede en condiciones ordinarias y tendrá un plazo de reembolso de dieciocho (18) años, incluido un período de gracia de tres (3) años.

El Préstamo en DEG estará sujeto al pago de intereses sobre el capital del Préstamo pendiente de reembolso a un tipo de Interés de Referencia FIDA pagadero semestralmente en Dólares de los Estados Unidos de América. El tipo de Interés de Referencia para los préstamos en DEG está actualmente basado en el tipo compuesto LIBOR/EURIBOR/DEG semestral de las monedas que conforman la canasta DEG más un margen variable compuesto. El margen variable compuesto aplicado por el FIDA será un promedio de los spread aplicados por el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento para préstamos similares en el mismo semestre.

El Préstamo en EURO estará sujeto al pago de intereses sobre el capital del Préstamo pendiente de reembolso a un tipo de Interés de Referencia FIDA para los Préstamos del Fondo Fiduciario pagadero semestralmente en EURO. El Tipo de Interés de Referencia del Fondo aplicable a los Préstamos en EURO, es la tasa de interés EURIBOR a seis (6) meses más el margen aplicado por el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento correspondiente al EURO.

3. El primer día del Ejercicio Financiero aplicable será el 1º de enero. El Ejercicio Financiero corresponde al año fiscal del Prestatario.

4. Los pagos del capital y los intereses del Préstamo en DEG y del Préstamo en EURO serán pagaderos cada 15 de junio y 15 de diciembre. En caso que una de las fechas de pago coincida con un día que no sea hábil para efectuar el pago, éste se efectuará el día hábil inmediatamente siguiente. El capital de ambas sumas será pagadero en treinta (30) plazos semestrales consecutivos y en lo posible iguales, comenzando tres (3) años después de la fecha de cumplimiento de las condiciones previas para el retiro de los fondos. El Fondo proporcionará al Prestatario una declaración de los montos a ser pagados, así como las instrucciones bancarias al menos cuatro (4) semanas antes de la fecha en que deba realizarse dicho pago.

5. El Prestatario abrirá y mantendrá una(s) Cuenta(s) Designada(s) en el Banco Central de Venezuela. El Organismo Responsable del Proyecto abrirá y mantendrá una(s) Cuenta(s) del Proyecto, en beneficio de las Partes del Proyecto, en un banco u otra

institución financiera regulada por la ley que rige las instituciones del sector bancario en la República Bolivariana de Venezuela.

6. El Prestatario proporcionará financiación de contrapartida local para el Proyecto por un monto equivalente aproximadamente a veinte y ocho millones de Dólares de los Estados Unidos de América (USD 28 000 000), equivalentes aproximadamente a ciento veinte millones cuatrocientos mil Bolívares (Bs 120 400 000) al tipo de cambio de fecha 21 de noviembre de 2012.

Sección C

1. El Organismo Responsable del Proyecto será el Ministerio del Poder Popular para la Agricultura y Tierras (MPPAT), quien actuará a través de la Fundación de Capacitación e Innovación para Apoyar la Revolución Agraria (CIARA).

2. Se designa Parte adicional en el Proyecto a la Unidad Ejecutora del Proyecto (UEP).

3. La Fecha de Terminación del Proyecto será el sexto aniversario de la fecha de entrada en vigor del presente Convenio. La fecha de entrada en vigor, de acuerdo a lo señalado en las Condiciones Generales (Sección 13.01), será la fecha en que el Fondo y el Prestatario hayan firmado el presente Convenio.

Sección D

El Fondo gestionará la contabilidad interna y los desembolsos de la Financiación y proporcionará acompañamiento, apoyo y supervisión a la implementación del Proyecto.

Sección E

1. Adicionalmente a los motivos previstos en las Condiciones Generales, se considera que es motivo para la suspensión del presente Convenio que cualquiera de las disposiciones del Manual de Operaciones del Proyecto haya sido objeto de cesión, renuncia, suspensión, revocación, enmienda u otra modificación, sin el acuerdo previo de las Partes, y el FIDA haya determinado, previa consulta con el Prestatario, que tal cesión, renuncia, suspensión, revocación, enmienda o modificación ha tenido consecuencias adversas sustanciales para el Proyecto.

2. Adicionalmente a las condiciones para el retiro de fondos previstas en las Condiciones Generales, se considera que son condiciones para el retiro de fondos:

- a) Que el borrador del Manual de Operaciones del Proyecto haya sido presentado al FIDA.
- b) Que la(s) Cuenta(s) Designada(s) y la(s) Cuenta(s) del Proyecto hayan sido abiertas, de acuerdo a lo señalado en la Sección B.5, *supra*.

3. Se indican a continuación los representantes designados y las direcciones que han de utilizarse para cualquier intercambio de comunicaciones relacionadas con el presente Convenio:

Por el Prestatario:

Ministro
Ministerio del Poder Popular de
Planificación y Finanzas (MPPPF)
Avenida Urdaneta, Esquina de Carmelitas,
Edificio Sede del MPPPF, piso 9, Ala Este
Oficina Nacional de Crédito Público
Código Postal 1010, Caracas, Venezuela

Por el FIDA

Presidente
Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola
Via Paolo di Dono, 44
00142 Roma, Italia

El presente Convenio, de fecha _____, se ha preparado en idioma español en seis (6) copias originales, tres (3) de las cuales son para el FIDA y tres para el Prestatario.

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA

MINISTERIO DEL PODER POPULAR DE PLANIFICACIÓN Y FINANZAS

Jorge A. Giordani C
Ministro

FONDO INTERNACIONAL
DE DESARROLLO AGRÍCOLA

Kanayo F. Nwanze
Presidente

Anexo 1

Descripción y Disposiciones de Ejecución del Proyecto

• **Descripción del Proyecto**

1. *Población-objetivo.* La población-objetivo está compuesta por pobladores de hogares pobres y extremadamente pobres de las zonas rurales áridas, semiáridas y en transición en los estados Nueva Esparta y Sucre (Área del Proyecto). Asimismo, se incluyen a pobladores de hogares que viven en condición de extrema pobreza en las áreas periurbanas de los centros poblados en la misma Área del Proyecto. Los pobladores incluyen a pescadores artesanales, campesinos, trabajadores del sector del comercio informal, asalariados ocupados informalmente en el sector de transformación de recursos hidrobiológicos, micro-empresarios y artesanos con escasos recursos y oportunidades. El Proyecto priorizará la participación de los jóvenes y mujeres jefes de hogar.

2. *Objetivos.* El Proyecto contribuirá a disminuir los niveles de pobreza extrema y a satisfacer las necesidades básicas de la población-objetivo a través del fortalecimiento y consolidación de las instancias del Poder Popular; el apoyo a la creación de opciones y oportunidades para la diversificación económica y la soberanía alimentaria; la inclusión financiera para el fomento de la sostenibilidad económica y ambiental de los medios de vida, así como el manejo de los riesgos familiares y comunitarios.

El Poder Popular es definido como el ejercicio pleno de la soberanía por parte del pueblo en lo político, económico, social, cultural, ambiental, internacional, y en todo ámbito del desenvolvimiento y desarrollo de la sociedad, a través de sus diversas y disímiles formas de organización, que edifican el estado comunal.

3. *Componentes.* El Proyecto incluye tres componentes técnicos: A) Desarrollo y consolidación del Poder Popular; B) Desarrollo y diversificación sostenible del Sistema Económico Comunal; y C) Opciones y servicios de innovación e inclusión micro-financiera.

A. *Componente de desarrollo y consolidación del Poder Popular.* El objetivo principal de este componente es fortalecer las capacidades de las diferentes instancias del Poder Popular para el ejercicio de la soberanía, la democracia participativa y la promoción de formas de autogobiernos comunitarios y comunales para el manejo de los recursos naturales en el marco de las políticas nacionales de desarrollo sustentable y ordenamiento territorial.

Las principales actividades bajo este componente incluyen:

- Capacitación, acompañamiento y asistencia técnica para fortalecer las capacidades de las instancias del Poder Popular. Se realizarán diagnósticos de las organizaciones del Poder Popular existentes en el Área del Proyecto donde se recabará la información de base necesaria para diseñar un programa con estrategias y metodología de capacitación, acompañamiento y asistencia técnica.
- Cofinanciamiento de propuestas de fortalecimiento institucional. El Proyecto cofinanciará la elaboración e implementación de Planes de Fortalecimiento de organizaciones del Poder Popular de dos tipos: Planes de Fortalecimiento Básico y/o Programas de Desarrollo y Consolidación de las organizaciones del Poder Popular. Las propuestas de planes serán elaboradas, presentadas y, en caso de ser aprobadas, ejecutadas por las organizaciones proponentes.

- Apoyo al ordenamiento territorial participativo. El Proyecto fortalecerá las capacidades institucionales de organizaciones del Poder Popular de manera que puedan participar en procesos de ordenamiento territorial participativo, utilizando la cartografía participativa que codifica de manera fácilmente transmisible los saberes locales relativos a recursos hídricos o hidrobiológicos, culturales, entre otros.
- Planificación estratégica del desarrollo comunitario rural. Los Planes Estratégicos de Desarrollo Comunitario y Comunal elaborados de conformidad con los lineamientos y directrices del ordenamiento territorial participativo, definirán las acciones prioritarias que serán evaluadas para posible cofinanciamiento del Proyecto. Se priorizarán acciones de saneamiento básico y aquellas dirigidas a la reducción de vulnerabilidad a desastres, preparación de reglamentos de uso y manejo para la conservación y reconstitución de los recursos naturales.

B. *Componente de desarrollo y diversificación sostenible del Sistema Económico Comunal.* El objetivo de este componente es construir opciones para la diversificación y la sostenibilidad de los medios de vida y economía local, generando nuevas fuentes de ingresos para las mujeres y jóvenes y mejorando la seguridad y soberanía alimentaria de la población-objetivo.

Este componente cofinanciará con transferencias no-reembolsables iniciativas (o sub-proyectos) endógenas y mancomunadas que organizaciones del Poder Popular y otras organizaciones de base presenten y sean aprobadas, de acuerdo a los requisitos, criterios y techos financieros establecidos en el Manual de Operaciones del Proyecto.

Las iniciativas contemplarán entre otros:

- Diversificación económica y emprendimientos en los sectores agrícolas, transformación, comercialización y venta de servicios;
- Inversión productiva o de saneamiento, incluyendo infraestructura, a nivel comunitario o familiar;
- Adopción de prácticas y medios de producción acordes con el concepto de pesca responsable definido en la legislación nacional venezolana;
- Desarrollo de la acuicultura sustentable; y
- Conservación y uso eficiente de los recursos naturales, con énfasis en la racionalización del uso de los recursos hídricos.

Las propuestas deberán incluir un plan de negocio simplificado y serán evaluadas de acuerdo a los criterios establecidos en el Manual de Operaciones del Proyecto. En aquellos casos que la Unidad Ejecutora del Proyecto determine que las capacidades organizativas de la población-objetivo sean débiles y previo acuerdo con esta población, aquella podrá asumir la gestión de las inversiones productivas hasta que dichas capacidades hayan sido consolidadas.

C. *Componente de opciones y servicios de innovación e inclusión micro-financiera.* El objetivo de este componente es propiciar un mayor y mejor acceso del grupo-objetivo a servicios microfinancieros diversificados que les permitan una mejor administración de sus recursos.

Las principales actividades incluyen:

- Educación financiera de familias y organizaciones de base del Poder Popular. El Proyecto capacitará al grupo-objetivo en educación financiera, entendida como la

socialización del conocimiento, habilidades y actitudes necesarias para la adopción de buenas prácticas de manejo del dinero para la generación de ingreso, gasto, ahorro, endeudamiento e inversión.

- Asesoramiento y acompañamiento para la diversificación de servicios microfinancieros. El Proyecto ofrecerá capacitación, acompañamiento y asistencia técnica en temas organizacionales, contables y de gestión a las organizaciones microfinancieras de base del Poder Popular con la finalidad de mejorar su participación ciudadana, sustentabilidad y autogestión. Parte de las actividades bajo este componente se basarán en los resultados positivos de acciones similares desarrolladas en el Proyecto de Desarrollo de Comunidades Rurales Pobres (PRODECOP), el Proyecto de Apoyo a los Pequeños Productores de las Zonas Semiáridas de los estados Falcón y Lara (PROSALAFa) y el Proyecto de Desarrollo Rural Sostenible para las zonas semiáridas de los estados Falcón y Lara Segunda Fase: PROSALAFa II, ejecutados por la Fundación CIARA.
- Socialización de servicios financieros mediante banca móvil y corresponsales no bancarios. El Proyecto realizará estudios y ofrecerá incentivos para el desarrollo de proyectos pilotos que busquen la apertura de servicios financieros a través de la banca móvil y corresponsales no bancarios en puntos estratégicos del Área del Proyecto con miras de facilitar el acceso al ahorro, pagos de créditos y de servicios bancarios públicos y remesas.

II. Disposiciones de Ejecución

1. Organismo Responsable de la Ejecución del Proyecto.

1.1 *Designación:* El Prestatario designa como Organismo Responsable de la Ejecución del Proyecto al MPPAT, quien actuará a través de la Fundación CIARA.

1.2 *Responsabilidades del MPPAT:* Entre sus responsabilidades se incluye: i) incorporar en su presupuesto anual los requerimientos de recursos necesarios del Proyecto y tramitar su respectiva aprobación y; ii) ejecutar y supervisar el Proyecto de acuerdo a los términos de este Convenio, el Manual de Operaciones del Proyecto, las normas nacionales venezolanas y las normas aplicables del FIDA.

1.3 *Responsabilidades de la Fundación CIARA:* Además de ser responsable por la implementación directa de las actividades del Proyecto, la Fundación CIARA –a través de la Unidad Ejecutora- se encargará de: i) preparar el Manual de Operaciones del Proyecto y otros lineamientos para la ejecución del mismo; ii) aprobar los Planes Operativos Anuales (POA); iii) conocer y revisar los informes de avance semestrales y anuales del Proyecto; iv) preparar y entregar al Fondo los estados financieros anuales del Proyecto; v) contratar a la empresa de auditoría externa encargada de revisar los informes financieros y preparar el informe de auditoría; vi) revisar y remitir los informes de auditoría; vii) revisar y comentar el informe de evaluación de revisión a mitad de período del Proyecto; viii) suscribir las solicitudes de desembolsos de los préstamos, con sus respectivos documentos de soporte; y ix) apoyar la coordinación de las actividades del Proyecto con las otras instituciones que intervienen en su ejecución.

2. La Unidad Ejecutora del Proyecto.

2.1 *Establecimiento:* La Fundación CIARA establecerá una Unidad Ejecutora del Proyecto (UEP) con rango de Coordinación adscrita a la Presidencia de la Fundación que estará a cargo de la ejecución directa de las actividades diarias del Proyecto. La UEP

contará con una sede principal de Coordinación del Proyecto y dos Oficinas Técnicas Estadales ubicadas en el Área del Proyecto.

2.2 *Coordinación del Proyecto, sede principal:* La Coordinación del Proyecto contará con un(a) Coordinador(a), el/la Secretario(a) de Coordinación y el personal profesional y administrativo necesario en sus Unidades de Gestión Administrativa, de Seguimiento y Evaluación, de Coordinación Técnica, y de los tres componentes técnicos. Las Unidades de Gestión Administrativa y de Seguimiento y Evaluación contarán con un(a) Coordinador(a) de Unidad, especialistas y demás personal administrativo. La Unidad de Coordinación Técnica contará con un Coordinador Técnico y otros especialistas y personal administrativo. Las unidades de componentes contarán con un Coordinador por cada componente, un asistente y especialistas.

2.3 *Responsabilidades del(a) Coordinador(a) del Proyecto:* Entre sus responsabilidades se incluyen: i) dirigir los actos administrativos, técnicos, financieros y operacionales del Proyecto; ii) supervisar las actividades ejecutadas por sus Unidades; iii) rendir reportes periódicos al MPPAT, a través de la Presidencia de la Fundación CIARA; iv) desarrollar y mantener actualizado y en funcionamiento un sistema computarizado para la gestión administrativa y financiera del Proyecto; v) asegurar la preparación oportuna de los Planes Operativos Anuales (POAs) e informes de avance semestrales y anuales del Proyecto; vi) entregar al Fondo los estados financieros anuales y los informes de auditorías; vi) representar al Proyecto en las gestiones ante instituciones públicas y organizaciones del Poder Popular que resulten necesarias para la eficiente ejecución de las actividades del Proyecto.

2.4 *Las Oficinas Técnicas Estadales:* Cada Oficina contará con un(a) Coordinador(a), un asistente de administración y un asistente en planificación, seguimiento y evaluación. Estarán encargadas de desarrollar vínculos regionales con las organizaciones del Poder Popular y los gobiernos municipales focalizados por el Proyecto de manera de lograr la ejecución incluyente del mismo.

2.5 *Selección del personal de la UEP:* Las posiciones del Coordinador(a) de Proyecto, Coordinador Técnico, y Coordinadores de Oficinas Técnicas Estadales serán seleccionadas de conformidad con los criterios acordados entre la Fundación CIARA y el FIDA. El resto del personal profesional y administrativo será seleccionado mediante un evento de inducción-selección en cada estado, de conformidad con criterios acordados entre la Fundación CIARA y el FIDA.

2.6 *Reemplazo del personal de la UEP:* El reemplazo del Coordinador(a) de Proyecto, Coordinador Técnico, y Coordinadores de Oficinas Técnicas Estadales podrá hacerse en base a una propuesta de transición presentada por la Presidencia de la Fundación CIARA al FIDA que incluya medidas que garanticen la continuidad en la implementación del Proyecto.

3. *Manual de Operaciones del Proyecto.*

3.1 La Fundación CIARA preparará un borrador del Manual de Operaciones del Proyecto que incluirá las modalidades de ejecución de los componentes, la organización del Proyecto, los arreglos de seguimiento y evaluación participativa incluidos los indicadores de resultado anuales, el flujo de fondos que estará a disposición de las Partes del Proyecto y de la población-objetivo, los procedimientos de las adquisiciones y contrataciones, los sistemas de contabilidad, gestión y control financiero, los reglamentos de asignación y transferencia de recursos a la población-objetivo y requerimientos de contrapartida local, los roles y funciones de los equipos del Proyecto y otros asuntos acordados por las Partes.

3.2 La Fundación CIARA someterá el borrador del Manual de Operaciones del Proyecto al FIDA para que formule sus observaciones y emita su no-objeción. Si fuera necesario, la Fundación CIARA podrá proponer modificaciones al Manual de Operaciones del Proyecto que se consideren oportunas aplicar durante la implementación, las cuales serán efectivas después de la no-objeción del FIDA, debiendo este último notificar al Prestatario tales modificaciones.

Anexo 2*Cuadro de Asignaciones*

1. a) *Asignación de los recursos de la Financiación.* En el cuadro que figura a continuación se presentan las Categorías de Gastos Admisibles que se sufragarán con la Financiación y la asignación de los montos en DEG y EURO a cada Categoría, así como los porcentajes de los gastos correspondientes a los rubros que se financiarán en cada Categoría:

Categoría	Monto de la Financiación asignado en DEG	Porcentaje de financiación de gastos totales (del monto en DEG)	Monto de la Financiación asignado en EURO	Porcentaje de financiación de gastos totales (del monto en EURO)
I. Vehículos y Equipos	190 000	20%	520 000	50%
II. Subproyectos y Transferencias Comunitarias	3 120 000	11%	8 440 000	26%
III. Contratación de Servicios, Consultoría y Auditorías	260 000	6%	680 000	14%
IV. Administración y Gestión	520 000	10%		
Sin asignación	460 000		1 070 000	
TOTAL	4 550 000		10 710 000	

b) El saldo correspondiente a cada Categoría señalada en el Cuadro de Asignaciones *supra*, será aportado por el Prestatario con recursos de la contrapartida local u otras fuentes de financiamiento.

c) Los términos que se emplean en el cuadro *supra* se definen a continuación:

- I. Vehículos y Equipos. Se refiere a los costos de vehículos automotores, lanchas, equipamiento informático, mobiliario y demás bienes necesarios para el funcionamiento de la sede principal de la Coordinación del Proyecto y de las Oficinas Técnicas Estadales.
- II. Subproyectos y Transferencias Comunitarias. Se refiere a las transferencias e incentivos monetarios a grupos y organizaciones elegibles para la implementación de sub-proyectos y emprendimientos sostenibles bajo los tres componentes técnicos, incluyendo aquellos casos de gestión de las inversiones por parte de la UEP, descritos en el Componente B del Anexo 1. Los recursos desembolsados a través de los sub-proyectos y transferencias comunitarias pueden cubrir gastos relacionados con asistencia técnica, capacitación, equipos menores, infraestructura productiva a nivel familiar y comunitaria, y otras iniciativas identificadas en las propuestas de planes de fortalecimiento organizativo, planes estratégicos de desarrollo comunitario y comunal, sub-proyectos e iniciativas de inclusión micro-financiera desarrolladas e implementadas por la población-objetivo bajo los tres componentes del Proyecto.

- III. Contratación de Servicios, Consultorías y Auditorías. Se refiere a los gastos de pre-inversión, estudios, evaluaciones, sistematizaciones y auditorías contratadas por parte de la UEP. También serán admisibles los gastos relacionados a estudios específicos de apoyo a la gestión de recursos naturales, emprendimientos e inclusión financiera, así como consultorías contratadas por la UEP para el fortalecimiento de los sectores comunitarios, asociativos y del Poder Popular para el desarrollo de capacidades y apropiación de una visión integral de desarrollo sustentable.
- IV. Administración y Gestión. Se refiere a gastos relacionados a remuneraciones, pago de salarios de personal de la UEP, incluyendo las Oficinas Técnicas Estadales. Asimismo, se incluyen costos de mantenimiento, desenvolvimiento de la UEP: pago de servicios básicos, alquileres, viáticos, pasajes, combustibles, mantenimiento de vehículos, imprenta, promoción y comunicación, seguros contra accidentes y comunicaciones, así como otros materiales, suministros y servicios.

Sin Asignación. Se refiere a una categoría de apoyo a las demás, cuando se tenga la necesidad de incrementar recursos en alguna Categoría, en común acuerdo entre el Fondo y el Prestatario.

d) Los porcentajes de financiación indicados en el cuadro *supra* se aplican a los totales de los gastos de cada Categoría. Para la admisibilidad de gastos bajo la Financiación, no es necesario aplicar los porcentajes indicados a cada gasto individual.

e) Los recursos de la Financiación (en DEG y EURO) indicados en el cuadro *supra* excluyen la financiación de impuestos.

2. *Costos de puesta en marcha.* El retiro de fondos respecto de los costos de puesta en marcha en las Categorías I, III, y IV realizados antes de satisfacer las condiciones previas para el retiro de fondos (Sección E 2 del presente Convenio) no deberán exceder un monto total equivalente a Doscientos Mil Dólares de los Estados Unidos de América (USD 200 000) equivalentes aproximadamente a Ochocientos Sesenta Mil Bolívares (Bs 860 000) al tipo de cambio de fecha 21 de noviembre de 2012.

Logical framework

	INDICADORES	MEDIOS DE VERIFICACIÓN	SUPUESTOS
<p>FINALIDAD (OBJETIVO SUPERIOR DE DESARROLLO) El proyecto ha contribuido a disminuir los niveles de pobreza y pobreza extrema, y satisfacer las necesidades básicas de los habitantes de las zonas áridas, semiáridas y en transición de los estados Sucre y Nueva Esparta, bajo el enfoque de manejo sustentable en consonancia con el Plan de Desarrollo Económico y Social de la Nación.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Los activos de las familias participantes han mejorado en al menos un 40%. (RIMS 3er nivel) El nivel de malnutrición infantil crónica ha disminuido en los estados de Sucre y Nueva Esparta. (RIMS 3er nivel) 	<ul style="list-style-type: none"> Estudios de base e impactos al medio término y final del proyecto Estadísticas gubernamentales sobre los territorios Sistematizaciones finales del proyecto 	
<p>PROPÓSITO 55.000 hogares rurales y periurbanos de comunidades pobres con escasa atención gubernamental e históricamente excluidas han mejorado su seguridad alimentaria y diversificado sus ingresos de una manera sostenible, participando activamente en los procesos territoriales de desarrollo y consolidación del Poder Popular y del Sistema Económico Comunal.</p>	<ul style="list-style-type: none"> 70% de los hogares atendidos por el proyecto han diversificado los medios de vida que sostienen su economía familiar y mejorado su seguridad alimentaria. 	<ul style="list-style-type: none"> Estudio de base e impactos al medio término y final del proyecto Encuestas a una muestra de hogares participantes Sistema de SyE del proyecto Estadísticas gubernamentales sobre los territorios Minutas de las instancias del Poder Popular Informes semestrales de avance del proyecto 	<p>Los lineamientos de las políticas del Poder Popular y del Sistema Económico Comunal siguen vigentes durante la ejecución del proyecto.</p> <p>Los efectos adversos de la variabilidad climática no afectan el normal desarrollo de las actividades socioproductivas.</p> <p>La renta petrolera se mantiene en niveles aceptables para cubrir la demanda del presupuesto nacional.</p>
<p>OBJETIVO ESPECÍFICO 1 1. Las capacidades para la gobernanza participativa, la gestión territorial y el manejo y conservación de los recursos naturales de las comunidades y organizaciones se han fortalecido en el marco de las políticas nacionales de desarrollo sustentable y ordenamiento territorial.</p> <p>RESULTADOS 1.1 Las organizaciones del Poder Popular y otras organizaciones de base atendidas por el proyecto han fortalecido sus capacidades para la gestión territorial. 1.2 Los jóvenes y mujeres ciudadanos/as en el área del proyecto toman parte activa en los procesos de toma de decisiones y actividades de la vida político-administrativa y socioeconómica de sus comunidades. 1.3 Se han establecido e implementan Planes Estratégicos de Desarrollo Comunitario y Comunal de conformidad con los lineamientos y directrices del ordenamiento territorial.</p>	<p>No. de grupos de la comunidad formados o fortalecidos (1.6.4); no. de miembros de grupos de la comunidad (desglosado por sexo y grupo de edad) formados o fortalecidos (1.6.5); no. de grupos de la comunidad en cuyos cargos hay mujeres (1.6.6); al menos 70% de las organizaciones del Poder Popular y otras organizaciones de base atendidas por el proyecto elaboran e implementan planes de fortalecimiento organizacional; al menos 60% de ellas participan activamente en la formulación, ajuste, actualización y revisión de sus planes de ordenamiento territorial; al menos 50% de los Consejos de Pescadores y Acuicultores y grupos organizados de pescadores participan en la preparación del ordenamiento de la pesca, incluyendo el desarrollo de estrategias para el co-manejo del recurso pesquero; al menos 80% de las comunidades atendidas han participado y elaborado Planes Estratégicos de Desarrollo Comunitario y Comunal; al menos 80% de las organizaciones del Poder Popular y otras organizaciones de base atendidas por el proyecto elaboran y gestionan cofinanciamiento para sus propuestas; eficacia: Desarrollo de comunidades: Número de proyectos comunitarios ejecutados (2.6.2)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Estudio de base e impactos al medio término y final del proyecto Sistema de SyE del proyecto Estadísticas gubernamentales sobre los territorios Minutas de las instancias del Poder Popular Informes semestrales de avance del proyecto 	<p>Los conflictos al interior y entre comunidades acerca del aprovechamiento de los recursos naturales no se han profundizado.</p>
<p>OBJETIVO ESPECÍFICO 2 2. Los hogares participantes han fortalecido sus capacidades de autogestión y la sostenibilidad de los</p>	<p>Número de personas (desglosado por sexo y grupo de edad) capacitadas en actividades generadoras de ingresos (1.5.1); número de personas (desglosado por sexo y</p>	<ul style="list-style-type: none"> Estudio de base e impactos al medio término y final del proyecto Encuestas a una muestra de hogares 	<p>La disponibilidad y calidad de agua en la zona resultan adecuadas para implementar los nuevos</p>

1

<p>medios de vida en el medio árido, semiárido y marino-costero, a través del incremento en el valor de sus activos y la diversificación de sus ingresos provenientes de la implementación de sus iniciativas cofinanciadas por el proyecto.</p> <p>RESULTADOS</p> <p>2.1 Las mujeres y jóvenes están trabajando en nuevos emprendimientos de transformación y servicios, diversificado sus medios de vida y la economía local, y estableciendo bases para una distribución de los ingresos familiares más equitativa.</p> <p>2.2 Los Consejos de Campesinos y Pescadores y otras organizaciones de base participantes ejecutan sub-proyectos productivos basados en la aplicación de prácticas más sustentables, tanto para la conservación de suelos, bosques y agua, como para el manejo de la pesca artesanal.</p> <p>2.3 Se ha consensuado con los actores la adopción y puesta en marcha de un enfoque de ecosistema para el desarrollo de la acuicultura en la zona.</p>	<p>grupo de edad) capacitadas en gestión de recursos naturales (1.1.9); probabilidad de sostenibilidad de las empresas: Número de empresas que funcionan rentablemente al cabo de tres años (2.5.2); número de organizaciones y redes socio productivas, Consejos de Campesinos y Pescadores, comités de riego y mesas técnicas de agua, y otras organizaciones de base constituidas legalmente y ejecutando sub-proyectos de diversificación productiva que impulsen el manejo integral de los recursos naturales sostenible y mejoren la seguridad y soberanía alimentaria de los hogares participantes; Eficacia: Producción agrícola y ganadera mejorada: Número de pescadores que han adoptado las tecnologías recomendadas (2.2.2).</p>	<p>participantes</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sistema de SyE del proyecto • Estadísticas gubernamentales sobre los territorios • Minutas de las instancias del Poder Popular • Informes semestrales de avance del proyecto • Informes de INSOPESCA 	<p>emprendimientos.</p> <p>INSOPESCA mantiene su interés en fomentar acuicultura en la zona.</p> <p>La articulación inter institucional se mantiene de manera efectiva.</p>
<p>OBJETIVO ESPECÍFICO 3</p> <p>Las familias participantes cuentan con un mayor y mejor acceso a servicios microfinancieros diversificados, que les permiten una mejor administración de sus recursos, incrementando sus posibilidades efectivas de inversión en capital humano, capital físico y capital social, y mejorando su capacidad de generación de ingresos y protección de sus activos.</p> <p>RESULTADOS</p> <p>3.1 Las familias participantes manejan y han adoptado las mejores prácticas en el manejo del dinero, fomentando el ahorro y teniendo un mejor acceso a servicios financieros.</p> <p>3.2 Las organizaciones microfinancieras de base del Poder Popular han fortalecido sus capacidades y diversificado sus servicios a las familias rurales.</p> <p>3.3 Los servicios financieros en el área del proyecto se encuentran en expansión a través de la banca móvil y corresponsales no bancarios.</p>	<p>Número de grupos de ahorro y crédito formados o fortalecidos (1.3.1); número de miembros (desglosado por sexo y grupo de edad) de los grupos de ahorro y crédito formados o fortalecidos (1.3.2); número de grupos de ahorro y crédito en cuyos cargos directivos hay mujeres (1.3.3); al menos el 80% de las familias atendidas por el proyecto reciben educación financiera; al menos 40% de las comunidades atendidas conforman grupos de ahorro solidario con enfoque de género e intergeneracional; al menos 4 proyectos pilotos con organizaciones microfinancieras incorporando servicios vinculados a micro-seguros se han diseñado e implementado para evaluar su factibilidad técnica y demanda en el área del proyecto; al menos un 25% de las organizaciones microfinancieras del Poder Popular establecen un plan estratégico y ejecutan sus respectivos planes operativos; al menos 2 proyectos pilotos de banca móvil se han diseñado e implementado para evaluar su factibilidad técnica y regulatoria en el área del proyecto; Eficacia: Acceso mejorado de los pobres a servicios financieros (2.3.2).</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Estudio de base e impactos al medio término y final del proyecto • Sistema de SyE del proyecto • Estadísticas gubernamentales sobre los territorios • Minutas de las instancias del Poder Popular • Informes semestrales de avance del proyecto 	<p>Las instituciones microfinancieras ligadas a las instancias del Poder Popular ven factible la diversificación de sus servicios y su expansión a las zonas rurales.</p>
<p>COSTOS Y FINANCIAMIENTO</p> <p>CALENDARIO DE APROBACIÓN</p>	<p>Préstamo FIDA: US\$ 7 m Fondo Fiduciario Español: US\$ 15 m Corporación Andina de Fomento (CAF): US\$ 15 m Contraparte GdeV/ Aporte financiero: US\$ 28 m Beneficiarios/as: US\$ 3.8 m</p> <p>QE: 27 de julio 2012 QA: 10 de octubre 2012 JE: Diciembre 2012</p>		