

Mémorandum du Président**Proposition de financement additionnel en faveur de la
République démocratique populaire lao
Projet Agriculture for Nutrition (Agriculture pour la
Nutrition) – Phase II (AFN-II)**

Numéro du projet: 2000003760

Cote du document: EB 2024/LOT/P.31

Date: 5 décembre 2024

Distribution: Publique

Original: Anglais

POUR: APPROBATION

Mesures à prendre: Le Conseil d'administration est invité à approuver la recommandation relative à la proposition de financement additionnel telle qu'elle figure au paragraphe 67.

Questions techniques:

Reehana Raza
Directrice régionale
Division Asie et Pacifique
courriel: r.raza@ifad.org

Ambrosio Barros
Directeur de pays
Division Asie et Pacifique
courriel: a.nsinguibarros@ifad.org

Table des matières

Résumé du financement	ii
I. Contexte et description du projet	1
A. Contexte	1
B. Description du projet initial	1
II. Justification du financement additionnel	2
A. Raison d'être	2
B. Description de la zone géographique et des groupes cibles	3
C. Composantes, résultats et activités	4
D. Coût, avantages et financement	4
III. Gestion des risques	7
A. Risques et mesures d'atténuation	7
B. Catégorie environnementale et sociale	7
C. Classement au regard des risques climatiques	7
D. Soutenabilité de la dette	7
IV. Exécution	8
A. Respect des politiques du FIDA	8
B. Cadre organisationnel	8
C. Suivi-évaluation, apprentissage, gestion des connaissances et communication stratégique	10
D. Modifications qu'il est proposé d'apporter à l'accord de financement	11
V. Instruments et pouvoirs juridiques	11
VI. Recommandation	11

Appendices

I. Logical framework incorporating the additional financing	
II. Summary of the economic and financial analysis	

Équipe d'exécution du projet

Directrice régionale:	Reehana Raza
Directeur de pays:	Ambrosio Barros
Responsable technique:	Ilaria Carlotta Firmian
Responsable des finances:	Tendayi Makuyana
Spécialiste climat et environnement:	Nawraj Pradhan
Juriste:	Mavundla Mhlambi

Résumé du financement

Institution initiatrice:	FIDA
Emprunteur/bénéficiaire:	République démocratique populaire lao
Organisme d'exécution:	Ministère de l'agriculture et des forêts
Coût total du projet:	48,2 millions d'USD
Montant du prêt initial du FIDA:	13,2 millions d'USD
Conditions du prêt initial du FIDA:	Conditions mixtes
Montant du prêt additionnel du FIDA:	5,2 millions d'USD
Conditions du prêt additionnel du FIDA:	Conditions mixtes
	Délai de remboursement de 25 ans, y compris un différé d'amortissement de 5 ans, assorti d'une commission de service de 0,75% et d'un taux d'intérêt de 1,25% l'an en droits de tirage spéciaux (ajustement pour les prêts en une seule monnaie)
Déficit de financement:	1,5 million d'USD
Cofinanceur:	Programme mondial sur l'agriculture et la sécurité alimentaire (GAFSP)
Montant du cofinancement:	20 millions d'USD
Conditions du cofinancement:	Don
Contribution de l'emprunteur/du bénéficiaire:	4,8 millions d'USD
Contribution du secteur privé national:	0,3 million d'USD (en espèces) 1,1 million d'USD (en nature)
Contribution des bénéficiaires:	2,1 millions d'USD (en nature)
Montant du financement initial du FIDA (action climatique):	6,05 millions d'USD
Montant du financement additionnel du FIDA (action climatique):	3,2 millions d'USD
Institution coopérante:	FIDA

I. Contexte et description du projet

A. Contexte

1. Le projet Agriculture for Nutrition (Agriculture pour la nutrition) – Phase II (AFN-II)¹ pour la République démocratique populaire lao a été approuvé par le Conseil d'administration du FIDA le 22 décembre 2022, a démarré le 16 mai 2023 et devrait s'achever le 30 juin 2030, la date de clôture financière s'établissant au 31 décembre 2030.
2. Le coût total du projet s'élève à 48,2 millions d'USD, répartis comme suit: un prêt initial du FIDA de 13,2 millions d'USD, un don du Programme mondial sur l'agriculture et la sécurité alimentaire (GAFSP) de 20 millions d'USD [soit 12 millions d'USD utilisés par l'intermédiaire du FIDA et 8 millions d'USD par l'intermédiaire du Programme alimentaire mondial (PAM)], une contribution des bénéficiaires de 2,1 millions d'USD, des contributions du secteur privé en espèces et en nature d'un montant de 1,4 million d'USD et une contribution de l'État de 4,8 millions d'USD. Le projet initial présentait un déficit de financement de 6,7 millions d'USD.
3. Le 13 février 2024, afin de combler le déficit de financement constaté lors de la conception du projet, le Gouvernement lao a demandé un financement additionnel de 6,7 millions d'USD sous la forme d'un prêt à conditions mixtes versé dans le cadre du Système d'allocation fondé sur la performance (SAFP) du FIDA (douzième cycle de reconstitution des ressources).
4. Comme suite à la reprogrammation finale de l'exécution de la réserve de projets au titre de la Douzième reconstitution des ressources du FIDA (FIDA12), un montant de 5,214 millions d'USD a été alloué pour couvrir en partie le déficit de financement, qui a été ramené à 1,5 million d'USD. Ce déficit restant pourra être comblé par des cycles ultérieurs du SAFP (selon des conditions à définir et sous réserve des procédures internes et de l'approbation du Conseil d'administration) ou par un cofinancement à déterminer pendant l'exécution.
5. Étant donné que le déficit de financement a été établi et approuvé lors de la phase de conception, la demande de financement additionnel n'a pas d'incidence sur le coût initial du projet ni n'entraîne un report des dates d'achèvement et de clôture.

B. Description du projet initial

6. L'objectif du projet AFN-II est de permettre à 28 000 ménages vulnérables vivant dans la zone d'intervention d'accroître leurs revenus de 20% d'ici 2030.
7. L'objectif de développement du projet est de permettre à 28 000 ménages vulnérables vivant dans la zone d'intervention d'améliorer leur sécurité alimentaire et nutritionnelle, de renforcer leur résilience face aux changements climatiques et d'accroître les revenus issus des exploitations à petite échelle d'ici 2030.
8. La durée du projet est de sept ans (2023-2030).
9. Cinq indicateurs seront utilisés pour mesurer les effets du projet:
 - i) 16 800 ménages bénéficient d'une diminution de l'insécurité alimentaire de 20%, telle que mesurée par l'échelle de mesure de l'insécurité alimentaire vécue;
 - ii) 14 400 femmes font état d'une diversité alimentaire minimale;
 - iii) 16 800 ménages bénéficient d'une augmentation de revenus de 20%;
 - iv) 16 800 ménages bénéficient d'un accroissement de 30% de leur résilience face aux changements climatiques, telle que mesurée au moyen du tableau de bord de la résilience du FIDA; v) 33 600 femmes jouissent d'un plus grand pouvoir d'action sur les plans économique, social et culturel (d'après l'indice d'autonomisation du FIDA).

¹ EB 2022/LOT/P.6, numéro du projet: 2000003760.

II. Justification du financement additionnel

A. Raison d'être

10. Le projet AFN-II fait suite à la phase I du projet Agriculture for Nutrition (AFN-I), qui s'est achevée en décembre 2022 et a reçu une note satisfaisante (5) dans le rapport d'achèvement de projet en date du 27 juin 2023. Le projet a été conçu et approuvé pour un coût total de 48,2 millions d'USD, ventilés comme suit: un prêt du FIDA de 13,2 millions d'USD; un don du GAFSP de 20 millions d'USD; des contributions du secteur privé, des bénéficiaires et de l'État d'un montant total de 8,4 millions d'USD; un déficit de financement de 6,7 millions d'USD.
11. Afin de combler le déficit de financement, le Gouvernement lao a demandé un financement additionnel. Comme suite à la reprogrammation finale de l'exécution de la réserve de projets au titre de FIDA12, le FIDA a alloué un montant de 5,214 millions d'USD pour financer des activités essentielles qui avaient été initialement inscrites au budget et comprises dans le déficit de financement. Les fonds viendront faciliter des investissements dans des coopératives agricoles, des systèmes d'eau à usage multiple, des programmes d'irrigation à petite échelle, des installations de transformation et de stockage d'aliments et des voies d'accès en zone rurale. Il est crucial d'obtenir ces fonds si l'on veut atteindre les objectifs initiaux de ciblage du projet et maintenir la dynamique créée par la phase I.
12. Depuis son démarrage en mai 2023, le projet AFN-II a fait l'objet d'une mission d'appui à l'exécution (octobre 2023) et d'une mission de supervision (avril et mai 2024), qui ont toutes deux confirmé la solidité et la pertinence du projet tel que conçu.

Aspects particuliers relatifs aux thématiques transversales prioritaires du FIDA

13. Conformément aux engagements en matière de transversalisation du FIDA, le projet a été validé comme:
 - incluant un financement climatique;
 - porteur de transformations en matière de genre;
 - tenant compte des enjeux nutritionnels;
 - ciblant en priorité les peuples autochtones;
 - incluant des activités relatives à la capacité d'adaptation.
14. **Questions de genre.** En 2019, l'indice de développement de genre du pays s'est établi à 0,927, ce qui traduit un niveau d'égalité moyen entre les femmes et les hommes s'agissant des acquis de l'indice de développement humain. Avec un indice d'inégalité de genre de 0,459, le pays s'est classé 113^e sur 162 la même année².
15. Les femmes occupent 27,5% des sièges parlementaires³ et 35,1% des femmes adultes ont atteint au moins l'enseignement secondaire, contre 46,2% des hommes. En 2021 et 2022, le Forum économique mondial a classé le pays au premier rang mondial s'agissant de la participation et des possibilités économiques des femmes. Cependant, ces dernières continuent de se heurter à des difficultés pour ce qui est du niveau d'éducation atteint (109^e rang), de la santé et de la survie (55^e rang), et de l'autonomisation politique (116^e rang)⁴.

² Programme des Nations Unies pour le développement, 2020.

³ Banque mondiale, 2021.

⁴ Forum économique mondial, 2022.

16. **Sécurité alimentaire et nutrition.** Selon l'indice de référence de l'Organisation mondiale de la Santé, plus de 80% de la population lao n'a pas les moyens de manger sainement. Le triple fardeau de la malnutrition – taux élevés de retard de croissance, d'émaciation et d'anémie – reste un problème majeur et coexiste avec des taux de surpoids et d'obésité en augmentation.
17. Le tiers des enfants de moins de 5 ans souffre de malnutrition chronique et d'un retard de croissance, et il existe de fortes disparités entre les régions. La prévalence de l'émaciation s'élève à 9%. Selon des estimations actuelles, le retard de croissance au cours des 1 000 premiers jours de la vie de l'enfant coûte à l'État lao 2,4% du PIB chaque année.
18. **Groupes ethniques.** L'État reconnaît 50 grands groupes et 160 sous-groupes ethniques. Le groupe Lao-Tai représente 67% de la population et l'on compte trois principaux groupes ethnolinguistiques n'appartenant pas à l'ethnie Lao-Tai, à savoir les Môn-Khmer (21% de la population), les Hmong-Lu Mien (8%) et les Sino-Tibétains (3%).
19. Les groupes ethniques vivant dans la zone d'intervention du projet comptent généralement parmi les plus pauvres et les plus touchés par l'insécurité alimentaire et nutritionnelle. Cela s'explique par plusieurs facteurs liés à l'accès à l'éducation, aux soins de santé, à l'eau propre et aux installations sanitaires, ainsi que par les écarts de pauvreté et les normes sociales en matière d'alimentation.
20. **Changements climatiques.** En République démocratique populaire lao, la vulnérabilité aux changements climatiques est essentiellement due aux inondations et à la sécheresse et touche en particulier le secteur agricole. Malgré d'abondantes ressources en eaux de surface et souterraines, la variabilité du climat, en particulier l'augmentation de la fréquence et de la gravité des périodes de sécheresse dans certaines régions du pays, limite déjà la disponibilité en eau pour la production domestique lors des saisons sèches.
21. Les modèles climatiques prévoient pour la plupart une augmentation des taux de précipitations annuelles, et des changements de plus grande ampleur sont attendus dans le cadre de profils d'évolution à plus fortes émissions.

B. Description de la zone géographique et des groupes cibles

22. La zone d'intervention du projet comprend 500 villages de 20 districts dans six provinces, notamment les provinces d'Oudomxay, de Phongsaly et de Xieng Khouang dans le Nord et les provinces d'Attapeu, de Saravane et de Sekong dans le Sud.
23. La population cible compte 168 000 personnes réparties dans 28 000 ménages, ce qui représente environ 33% de la population des districts cibles, totalisant quelque 502 000 personnes. Les groupes cibles sont constitués de petits exploitants agricoles pauvres ou quasi pauvres, ainsi que des membres de leur ménage, qui sont exposés aux risques d'insécurité alimentaire et de malnutrition et vivent dans les districts cibles. La population cible se compose: i) d'enfants âgés de moins de 5 ans; ii) d'adolescentes (âgées de 10 à 19 ans); iii) de femmes en âge de procréer (âgées de 15 à 49 ans); iv) de jeunes (âgés de 15 à 35 ans); v) d'autres personnes (dont 50% de femmes). Le projet permettra d'aider les ménages et personnes vulnérables qui risquent le plus d'être laissés pour compte, notamment les ménages dirigés par une femme (2%), les personnes handicapées (2%), les migrants lao qui reviennent en zone rurale du fait de la pandémie de COVID-19 (5%) et des groupes ethniques en dehors des Lao-Tai (au moins 70%).
24. Le financement additionnel proposé a été pris en compte lors de la conception du projet initial et n'entraîne aucune modification de la zone visée ou des groupes cibles.

C. Composantes, résultats et activités

25. Les composantes et sous-composantes du projet sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Tableau 1
Composantes, sous-composantes et activités du projet

Composante 1	Composante 2	Composante 3
Mise en place d'interventions nutritionnelles fondées sur l'agriculture et les ressources naturelles et impulsées par les communautés (PAM et FIDA)	Renforcement des partenariats commerciaux et amélioration de l'accès aux marchés (FIDA)	Environnement favorable (FIDA et PAM)
<i>Sous-composante 1.1: Amélioration de l'état nutritionnel des femmes, des enfants, des filles et des autres groupes vulnérables (PAM et FIDA)</i>	Activité 1: Appui aux microentreprises et petites et moyennes entreprises dans les chaînes d'approvisionnement alimentaire	Activité 1: Planification et coordination multisectorielles (PAM)
Activité 1: Fermes-écoles pour la nutrition et autonomisation des femmes	Activité 2: Plateformes commerciales multipartites	Activité 2: Partenariats
Activité 2: Création de jardins familiaux intégrés	Activité 3: Infrastructures liées aux marchés	Activité 3: Gestion du projet
Activité 3: Transformation et conservation des produits alimentaires nationaux		
Activité 4: Gestion des sources locales d'aliments et des aliments prélevés dans la nature		
Activité 5: Activités communautaires de communication visant à faire évoluer la société et les comportements en matière de nutrition et de genre		
<i>Sous-composante 1.2: Amélioration de la productivité agricole (produits de base choisis) (FIDA)</i>		
Activité 6: Renforcement des organisations locales		
Activité 7: Amélioration des services de conseil agricole et rural		
Activité 8: Construction et modernisation d'infrastructures tenant compte de l'adaptation aux changements climatiques (irrigation/systèmes d'eau à usage multiple)		

D. Coût, avantages et financement

Coût du projet

26. Le coût total du projet AFN-II, d'une durée de sept ans, est estimé à 48,2 millions d'USD, répartis comme suit: un prêt initial du FIDA de 13,2 millions d'USD et une proposition de financement additionnel de 5,2 millions d'USD; un don du GAFSP de 20,0 millions d'USD (12,0 millions d'USD utilisés par l'intermédiaire du FIDA et 8,0 millions d'USD par l'intermédiaire du PAM); des contributions des bénéficiaires de 2,1 millions d'USD; des contributions du secteur privé de 1,4 million d'USD; une contribution de l'État de 4,8 millions d'USD; un déficit de financement de 1,5 million d'USD. Le déficit de 1,5 million d'USD pourra être couvert par des cycles ultérieurs du SAFP (selon des conditions à définir et sous réserve des procédures internes et de l'approbation du Conseil d'administration) ou par un cofinancement à déterminer pendant l'exécution.
27. Les activités au service de l'adaptation aux changements climatiques qui sont menées au titre de la sous-composante 1.2 (Amélioration de la productivité agricole pour des produits de base choisis), de l'activité 3 de la composante 2 (Infrastructures liées aux marchés) et de l'activité 3 de la composante 3 (Gestion du projet) relèvent du financement de l'adaptation. Le montant total alloué par le FIDA au projet au titre du financement de l'action climatique, calculé suivant les méthodes des banques multilatérales de développement pour le suivi du

financement de l'adaptation aux changements climatiques et de l'atténuation de leurs effets, est estimé à 9,3 millions d'USD. Le montant additionnel alloué au projet par le FIDA au titre du financement de l'action climatique s'élève à 3,2 millions d'USD.

Tableau 2
Résumé du financement initial et du financement additionnel
(en milliers d'USD)

	<i>Financement initial*</i>	<i>Financement additionnel</i>	<i>Total</i>
Prêt du FIDA	13 234	5 214	18 448
Don du GAFSP (FIDA/Ministère de l'agriculture et des forêts)	11 997	-	11 997
Don du GAFSP (PAM)	7 996	-	7 996
Bénéficiaires (en nature)	2 132	-	2 132
Secteur privé (en nature)	1 156	-	1 156
Secteur privé (en espèces)	289	-	289
Emprunteur/bénéficiaire	4 777	-	4 777
Déficit de financement	6 714	(5 214)	1 500
<i>Total</i>	48 295	-	48 295

* Voir les tableaux 2 et 3 figurant dans le document EB 2022/LOT/P.6 pour une ventilation détaillée.

Tableau 3
Financement additionnel: coût du projet par composante et par source de financement
(en milliers d'USD)

<i>Composante</i>	<i>Prêt additionnel du FIDA</i>		<i>Déficit de financement</i>		<i>Total</i>
	<i>Montant</i>	<i>%</i>	<i>Montant</i>	<i>%</i>	
Composante 1: Mise en place d'interventions nutritionnelles fondées sur l'agriculture et les ressources naturelles et impulsées par les communautés	2 868	43	963	14	3 831
Composante 2: Renforcement des partenariats commerciaux et amélioration de l'accès aux marchés	2 174	32	537	8	2 711
Composante 3: Environnement favorable	172	3	-	0	172
<i>Total</i>	5 214	78	1 500	22	6 714

Tableau 4
Financement additionnel: coût du projet par catégorie de dépenses et par source de financement
(en milliers d'USD)

<i>Catégorie de dépenses</i>	<i>Prêt additionnel du FIDA</i>		<i>Déficit de financement</i>		<i>Total</i>
	<i>Montant</i>	<i>%</i>	<i>Montant</i>	<i>%</i>	
Dépenses d'investissement					
A. Travaux	2 890	43	-	-	2 890
B. Biens, services et intrants	-	-	-	-	-
C. Dons et subventions	2 042	30	1 500	22	3 542
D. Services de consultants	172	3	-	-	172
E. Formation	110	2	-	-	110
Total des dépenses d'investissement	5 214	78	1 500	22	6 714
Dépenses ordinaires	-	-	-	-	-
A. Frais de fonctionnement	-	-	-	-	-
Total des dépenses ordinaires	-	-	-	-	-
Total	5 214	78	1 500	22	6 714

Tableau 5
Coût du projet par composante et par année du projet
(en milliers d'USD)

Composante	2024		2025		2026		2027		2028		2029		2030		Total
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%	
Composante 1	2 583	9	6 612	24	8 315	30	6 787	24	2 218	8	866	3	409	1	27 790
Composante 2	9	0	505	7	1 393	19	2 044	27	2 552	34	889	12	45	1	7 437
Composante 3	2 636	20	1 712	13	2 179	17	2 189	17	1 661	13	1 366	10	1 325	10	13 069
Total	5 228	11	8 829	18	11 887	25	11 020	23	6 431	13	3 121	6	1 779	4	48 295

Stratégie et plan de financement et de cofinancement

28. Le prêt du FIDA, d'un montant total de 18,4 millions d'USD (prêt initial et prêt additionnel compris), est accordé à des conditions mixtes et servira à financer 38% des coûts du projet; le déficit de financement restant correspond à 3%. Les dépenses ordinaires financées par le FIDA représentent 0,3% du financement total du projet et 3% du financement du FIDA.
29. Les autres sources de cofinancement représentent 59% du financement total du projet, 41,4% étant de provenance internationale et 17,3% de provenance nationale. Elles comprennent: les dons du GAFSP, utilisés par le FIDA et le Ministère de l'agriculture et des forêts, ainsi que par le PAM; les contributions en nature des bénéficiaires; les contributions en nature et en espèces du secteur privé; les contributions de contrepartie de l'État lao.

Décaissement

30. Les fonds du FIDA seront retirés suivant la modalité du fonds renouvelable dans le cadre d'un système de décaissement fondé sur les rapports. Un rapport financier intermédiaire sera présenté au Fonds dans les 45 jours suivant la fin de chaque trimestre, par le biais du module d'exécution financière du Portail clients du FIDA. C'est sur la base de ces rapports que des prévisions seront établies et que les demandes de décaissement seront présentées au FIDA. Le retrait anticipé au moyen d'un fonds renouvelable constituera la principale méthode de décaissement.
31. Les contributions de l'État, des bénéficiaires et du secteur privé seront intégrées dans le plan de travail et budget annuel (PTBA) et seront reportées dans les comptes de projet.

Résumé des avantages et analyse économique

32. Selon les résultats de l'analyse économique réalisée sur une période de 20 ans, le projet est très rentable et présente une valeur actuelle nette de 507 621 786 567 LAK, soit 34 281 385 USD, et un taux de rentabilité économique de 26%.
33. Une analyse de sensibilité confirme que le projet demeurerait rentable dans l'éventualité d'une augmentation des coûts de 28%, d'une diminution des avantages de 17%, d'une augmentation des coûts de 11% ou d'une diminution des avantages de 10%. Il resterait aussi rentable si les avantages accusaient un retard d'une année.

Stratégie de retrait et pérennisation.

34. Le projet de stratégie de retrait figurant à l'annexe 11 du rapport de conception du projet expose les moyens de pérennisation pour chaque activité. On y trouve un examen des diverses options (retrait progressif, par passage de témoin ou rapide) ainsi qu'une analyse des risques associés. L'on affinera la stratégie de retrait dès le démarrage afin de s'assurer que les parties concernées au niveau national se l'approprient et qu'elle est adaptée au projet.

III. Gestion des risques

A. Risques et mesures d'atténuation

- 35. Le profil de risque global du projet est modéré.
- 36. **Risques financiers.** Les risques inhérent et résiduel liés à la gestion financière sont substantiels.
- 37. Mesures d'atténuation: i) amélioration du logiciel de comptabilité grâce à l'utilisation d'un module budgétaire au niveau des provinces; ii) alignement de la passation des marchés relatifs aux services d'audit sur les exigences du FIDA; iii) renforcement des capacités des nouveaux membres du personnel financier dans les départements et les unités de district.
- 38. Les risques associés à la coordination de plusieurs projets financés par les donateurs seront atténués par la structure d'exécution décentralisée.

Tableau 6
Synthèse des risques

Aspect du risque	Niveau de risque inhérent	Évaluation du risque résiduel
Contexte du pays	Substantiel	Modéré
Stratégies et politiques sectorielles	Modéré	Modéré
Contexte environnemental et climatique	Substantiel	Modéré
Portée du projet	Modéré	Faible
Capacités institutionnelles d'exécution et viabilité	Modéré	Modéré
Gestion financière	Substantiel	Substantiel
Passation des marchés	Modéré	Modéré
Impact environnemental, social et climatique	Modéré	Faible
Parties prenantes	Modéré	Modéré
Risque global	Modéré	Modéré

B. Catégorie environnementale et sociale

- 39. Le **risque environnemental et social** du projet est jugé **modéré**. Le projet est exécuté dans des zones habitées par des groupes ethniques. Comme l'exigent les Procédures d'évaluation sociale, environnementale et climatique (PESEC) du FIDA, un plan pour les peuples autochtones et un plan de consentement préalable, donné librement et en connaissance de cause ont été élaborés; ils seront mis en application et feront l'objet d'un suivi pendant l'exécution du projet. Les risques relevant des autres normes des PESEC sont pour la plupart considérés comme faibles, ou modérés dans quelques cas.

C. Classement au regard des risques climatiques

- 40. Le **risque climatique** du projet est jugé **modéré**. Les principaux aléas climatiques relevés dans la zone d'intervention sont les suivants: glissements de terrain, cyclones et chaleur extrême. La pénurie d'eau est jugée comme un risque faible à condition de pouvoir mobiliser les ressources en eaux superficielles et souterraines de manière durable.

D. Soutenabilité de la dette

- 41. D'après la dernière analyse de la soutenabilité de la dette, réalisée en mai 2023, la République démocratique populaire lao est en situation de surendettement. Le pays satisfait aux conditions d'un financement mixte puisqu'il figure parmi les pays « gap » du fait de son revenu national brut par habitant supérieur au plafond d'accès opérationnel de l'Association internationale de développement pendant plus de deux années consécutives. La République démocratique populaire lao ne peut donc bénéficier des conditions du Cadre pour la soutenabilité de la dette. La dégradation du risque pays et de la soutenabilité de la dette nationale s'explique

par un environnement macroéconomique défavorable découlant de la forte dépréciation du taux de change, d'un élargissement de la couverture du service de la dette visant à inclure la dette garantie, d'arriérés de dépenses et de l'émission de titres de dette intérieure pour recapitaliser les banques publiques.

IV. Exécution

A. Respect des politiques du FIDA

42. Le projet AFN-II initial est conforme au programme d'options stratégiques (COSOP) 2018-2024 pour la République démocratique populaire lao, qui a été prolongé jusqu'à 2025. Le projet contribue directement aux objectifs stratégiques du FIDA pour la période 2016-2025, et les priorités transversales du Fonds seront intégrées grâce à une approche porteuse de transformations en matière de genre, respectueuse des groupes ethniques, tenant compte des enjeux nutritionnels et axée sur le financement de l'action climatique.
43. Aucune modification ne sera apportée au rapport de conception initial du projet. Le financement additionnel couvrira une partie des dépenses relatives à l'ensemble des activités qui relevaient du déficit de financement au moment de la conception.

B. Cadre organisationnel

Gestion et coordination

44. Le Ministère de l'agriculture et des forêts sera l'organisme responsable du projet par l'intermédiaire de son département de la planification et de la coopération, qui assumera la responsabilité globale de l'exécution du projet et désignera une personne chargée de la coordination nationale du projet. Le bureau national de coordination du projet gérera directement l'exécution du projet avec les coordonnateurs du projet au niveau des provinces et des districts, les départements techniques (par exemple l'Institut national de recherche agricole et forestière) et les organismes d'exécution. Il bénéficiera de l'appui d'un assistant ou d'une assistante technique international(e) en chef, employé(e) à plein temps, et d'une équipe d'assistance technique.
45. Dans l'ensemble, c'est le comité national de pilotage du projet qui fournira les grandes orientations du projet et les indications stratégiques. Les comités provinciaux de pilotage du projet approuveront les PTBA ainsi que les rapports de situation et financiers annuels qu'élaborent les districts. Les comités de développement socioéconomiques des districts agiront en qualité de comité de pilotage du projet au niveau des districts. Ils se réuniront chaque trimestre pour approuver les PTBA des districts et examiner les rapports semestriels sur l'état d'avancement du projet.

Gestion financière, passation des marchés et gouvernance

46. Les modalités d'exécution seront conformes à la structure, aux politiques et aux procédures déjà mises en place aux fins de l'exécution du projet. Par l'intermédiaire de son département de la planification et de la coopération, le Ministère de l'agriculture et des forêts fera office d'organisme d'exécution. Le bureau national de coordination du projet assurera la gestion financière du projet. Le Ministère de l'agriculture et des forêts, par l'intermédiaire du bureau, sera responsable devant le Gouvernement lao et le FIDA de la bonne utilisation des fonds conformément aux accords juridiques.
47. Le risque lié à la gestion financière du projet est substantiel, principalement en raison de la faiblesse des capacités de comptabilité, de communication de l'information et d'audit interne, ainsi que de la faiblesse des capacités sur le plan fiduciaire, qui est inhérente aux projets de développement à l'initiative des communautés. Les systèmes comptables du projet seront conformes aux normes comptables internationales et un logiciel adapté de comptabilité sera mis à disposition. Un manuel exhaustif de procédures financières sera rédigé et présenté

au FIDA et au Gouvernement pour approbation. En outre, des responsables de la gestion fiduciaire bénéficieront d'activités de formation et de renforcement des capacités.

48. Le retrait et l'utilisation des fonds dans le cadre du projet AFN-II seront régis par le Manuel de gestion financière et de contrôle financier des projets à l'intention des emprunteurs du FIDA ainsi que par l'accord de financement. Les procédures de décaissement, de communication de l'information financière et de tenue de registres appropriés du projet sont décrites en détail dans la lettre de présentation des modalités de gestion financière et de contrôle financier.
49. Les états financiers annuels du projet seront soumis à un audit annuel réalisé par des auditeurs indépendants du secteur privé, dans le respect des Normes internationales d'audit et des conditions jugées acceptables par le FIDA.
50. En sa qualité de dépositaire des fonds sur les comptes du projet, le bureau national de coordination du projet se chargera des principales tâches de gestion financière. Plus spécifiquement, la ou le spécialiste de la gestion financière sera responsable de la gestion effective de ces tâches et rendra compte à la personne chargée de la coordination nationale du projet. Le Ministère de l'agriculture et des forêts, par l'intermédiaire du bureau, sera responsable devant le Gouvernement lao et le FIDA de la bonne utilisation des fonds conformément aux accords juridiques. Les systèmes comptables du projet seront conformes aux normes comptables internationales et aux exigences du Gouvernement lao et des contrôles financiers internes seront régulièrement effectués.
51. **Mouvements de fonds et procédures de décaissement.** Le compte désigné du projet AFN-II continuera d'être utilisé dans le cadre du financement additionnel. Les sous-comptes ou comptes d'exploitation déjà ouverts dans les banques commerciales continueront également d'être utilisés. Le compte spécial servira à couvrir les coûts du projet au niveau national ainsi qu'à payer les services de consultants. Les comptes d'exploitation permettront de financer l'exécution du projet en fonction du PTBA approuvé, qui régit également la répartition des responsabilités entre les différents partenaires d'exécution au niveau du pays, des districts et des villages. Au niveau des districts, ils seront réapprovisionnés conformément aux instructions du bureau national de coordination du projet. Des plans de travail annuels et à plus long terme seront établis pour le projet afin de définir les activités à mettre en œuvre et de détailler ces dernières, année par année. Des plans trimestriels et annuels d'attribution des marchés et de décaissement seront élaborés, en adéquation avec les règlements et le calendrier des activités du Gouvernement lao ainsi qu'avec les exigences du FIDA. Les fonds alloués dans le cadre du prêt additionnel seront utilisés lorsque le prêt initial aura été intégralement dépensé.
52. **Contrôle interne.** Le manuel d'exécution du projet et le manuel de gestion financière actuels du projet AFN-II seront applicables au financement additionnel.
53. **Systèmes comptables, politiques, procédures et information financière.** Le système de gestion financière du projet AFN-II prévoit d'adapter la structure, la politique et le mécanisme du projet AFN en place et de continuer à améliorer et à réaliser la conception et les activités du projet AFN-II.
54. **Passation des marchés.** La passation des marchés se fera conformément à la loi de la République démocratique populaire lao relative à la passation des marchés publics (2017), à l'instruction du Ministère des finances sur l'application de ladite loi (2019) et à tout autre règlement sur la passation des marchés publics, pour autant qu'ils soient compatibles avec les Directives du FIDA pour la passation des marchés relatifs aux projets. En cas d'incompatibilité entre les directives du FIDA et les règlements nationaux, ce sont les premières qui s'appliquent. Toute passation de marchés relevant des composantes et des activités supervisées par le PAM sera

régie par les directives propres à l'Organisation des Nations Unies et au PAM en la matière.

55. La passation des marchés sera effectuée par les acteurs suivants: i) pour le projet dans son ensemble, par le comité de passation des marchés du Ministère de l'agriculture et des forêts, avec l'appui du bureau national de coordination du projet; ii) pour les activités décentralisées (services de formation et de vulgarisation, interventions en faveur de la nutrition, voies d'accès entre villages, etc.), par les équipes provinciales ou les équipes de district du projet, avec l'approbation des comités de passation des marchés des districts; iii) pour le fonds de développement, par les organisations locales bénéficiaires, conformément aux procédures de passation des marchés énoncées dans les directives dudit fonds; iv) pour l'infrastructure d'adaptation aux changements climatiques, par les équipes provinciales ou les équipes de district du projet, avec l'approbation des comités de passation des marchés des districts; v) pour les installations de transformation et de stockage des aliments, par les équipes de district du projet, avec l'approbation des comités de passation des marchés des districts; vi) pour les dons du groupe de production agricole, par les groupes d'agriculteurs, conformément aux procédures et exigences de passation des marchés énoncées dans les directives applicables du groupe de production agricole.
56. **Participation et retours d'information du groupe cible, et mécanisme de réponse aux doléances.** Les groupes cibles du projet AFN-II et les autres parties prenantes concernées participeront au cycle du projet depuis la planification et l'exécution jusqu'au suivi et à l'évaluation des interventions. Afin de s'assurer que toutes les parties prenantes du projet bénéficient d'un mécanisme formel adéquat, transparent et équitable, le manuel d'exécution du projet inclut un mécanisme détaillé de réponse aux doléances, tenant compte des lois et décrets nationaux ainsi que des exigences du GAFSP, du FIDA et du PAM.

C. Suivi-évaluation, apprentissage, gestion des connaissances et communication stratégique

57. Les trois principaux instruments de planification et de suivi seront les suivants: base de données de suivi-évaluation, cadre logique et PTBA.
58. **Planification.** Des projets de PTBA seront élaborés par l'ensemble des districts et provinces concernés ainsi que par les bureaux de coordination du projet au niveau des provinces et au niveau des districts, puis seront compilés au niveau national. Le PTBA proposé sera soumis au FIDA et au comité national de pilotage du projet pour approbation.
59. **Suivi-évaluation.** Il sera rendu compte des indicateurs clés, définis dans le cadre logique, dans les rapports de situation semestriels. Le plan de suivi du projet permettra de cibler les interventions en faveur des bénéficiaires cibles avec plus d'efficacité et d'efficience.
60. **Apprentissage, gestion des connaissances et communication stratégique.** Les données relatives aux produits, aux effets directs et à l'impact qui seront générées par le système de suivi-évaluation appuieront l'élaboration d'études de cas, de notes d'orientation et de rapports de qualité. Le bureau national de coordination du projet compilera les expériences, les enseignements à retenir et les meilleures pratiques et les diffusera à grande échelle. Tous les produits du savoir seront communiqués par les voies appropriées pour améliorer l'apprentissage, la concertation sur les politiques et la reproduction éventuelle à plus grande échelle des interventions réussies. Des produits du savoir spécifiques seront éventuellement mis au point en ce qui concerne le GAFSP, le FIDA et le PAM.

61. L'on élaborera plusieurs produits de gestion des savoirs et de communication portant sur l'évolution des comportements grâce à des activités de communication axées sur les changements sociaux et comportementaux, à des approches porteuses de transformations en matière de genre et à la promotion et à la conservation des aliments sauvages.

D. Modifications qu'il est proposé d'apporter à l'accord de financement

62. L'accord de financement sera modifié afin de tenir compte du financement additionnel de 5,214 millions d'USD apporté par le FIDA, puisque ce financement ne faisait pas partie de l'accord initial.
63. Aucun autre ajustement ou changement n'est attendu.

V. Instruments et pouvoirs juridiques

64. L'octroi à l'emprunteur/au bénéficiaire du financement additionnel proposé est régi par un accord de financement entre la République démocratique populaire lao. L'accord de financement signé sera modifié après l'approbation du financement additionnel.
65. La République démocratique populaire lao est habilitée, en vertu de son ordre juridique, à recevoir un financement du FIDA.
66. Je certifie que le financement additionnel proposé est conforme aux dispositions de l'Accord portant création du FIDA et aux Principes et critères applicables aux financements du FIDA.

VI. Recommandation

67. Je recommande au Conseil d'administration d'approver le financement additionnel par la résolution suivante:

DÉCIDE: que le Fonds accordera à la République démocratique populaire lao un prêt à des conditions mixtes d'un montant de cinq millions deux cent quatorze mille dollars des États-Unis (5 214 000 USD), qui sera régi par des modalités et conditions conformes en substance aux modalités et conditions indiquées dans le présent rapport.

Le Président
Alvaro Lario

Original logical framework incorporating the additional financing

Results Hierarchy	Indicators				Means of Verification			Assumption s	Project Yr 1 (2023)			Project Yr 2 (2024)			
	Name	Baseline	Mid-Term	End Target	Source	Frequency	Responsibility		Year Targets	Year Results	Cumulative	Year Targets	Year Results	Cumulative	
Outreach	1 Persons receiving services promoted or supported by the project				Project monitoring	Midline, endline, annual	NPCO, M&E	Communities including women and ethnic groups actively take ownership and actively participate in the interventions.							
	Males - Males	0	33600	84000					0	120	120	9 000	4 564	4 684	
	Females - Females	0	33600	84000					0	273	273	9 000	5 248	5 521	
	Young - Young people	0	16800	42000					0	204	204	4 500	5 039	5 243	
	Indigenous people - Indigenous people	0	47040	117600					0	393	393	12 600	8 778	9 171	
	Total number of persons receiving services - Number of people	0	67200	168000					0	393	393	18 000	9 812	10 205	
	Persons with disabilities - Number	0	1344	3360					0	0	0	360	0	0	
	1.a Corresponding number of households reached					Project monitoring	Midline, endline, annual	NPCO, M&E							
	Households - Households	0	11200	28000					0	393	393	3 000		393	
	1.b Estimated corresponding total number of households members				Household members - Number of people	0	67200	168000	Project monitoring	Midline, endline, annual	NPCO, M&E				
Project Goal Enable 28,000 vulnerable households living in the	16,800 households with increased incomes by 20% (GAFSP Tier 1 indicator)				Impact assessment	Baseline, midline, endline	NPCO, Government analysis	Increased productivity, value addition and market linkages result in						0	
	Households - Number	0	6720	16800	0	0	0	0	0	0					
	Households - Percentage (%)	0	24	60	0	0	0	0	0	0					

project area to improve their income by 20%, by 2030.	Males - Percentage (%)	0	20	50				increased income.	0	0	0	0	0	0	
	Females - Percentage (%)	0	20	50					0	0	0	0	0	0	
	Young - Number	0	1680	4200					0	0	0	0	0	0	
Development Objective Enable 28,000 vulnerable households living in the project area to improve their food and nutrition security, enhance their climate resilience and increase smallholders' income by 2030	16,800 households with decreased food insecurity by 20% measured by Food Insecurity Experience Scale (FIES) - GAFSP Tier 1 indicator				Impact assessment	Baseline, midline, endline	NPCO, Government analysis	Project capacity building interventions and investments result in increased food availability. Women are the key decision makers on household food purchases and preparations. Sustainable and climate resilient practices promoted by the project results in increased HH resilience. Targeted communities want to improve their health and nutrition status and get effectively empowered through							
	Households - Number	0	6720	16800					0	0	0	0	0	0	
	Households - Number of people	0	40320	100800					0	0	0	0	0	0	
	Households - Percentage (%)	0	24	60					0	0	0	0	0	0	
	Males - Percentage (%)	0	20	50					0	0	0	0	0	0	
	Females - Percentage (%)	0	20	50					0	0	0	0	0	0	
	Young - Percentage (%)	0	10	25					0	0	0	0	0	0	
	Indigenous people - Percentage (%)	0	28	70					0	0	0	0	0	0	
	1.2.8 Women reporting minimum dietary diversity (MDDW)				Project monitoring	Baseline, midline, endline	NPCO							0	
	Women (%) - Percentage (%)	BL	20	50					BL	0	BL	BL	0	BL	
	Women (number) - Females	BL	5760	14400					BL	0	BL	BL	0	BL	
	Households (%) - Percentage (%)	BL	20	50					BL	0	BL	BL	0	BL	
	Households (number) - Households	BL	5760	14400					BL	0	BL	BL	0	BL	

Household members - Number of people	BL	34560	86400	Project monitoring	Baseline, midline, endline	NPCO	participatory planning.	BL	0	BL	BL	0	BL	
Women-headed households - Households														
16,800 households with increased climate change resilience by 30%.														
Households - Number	0	6720	16800					0	0	0	0	0	0	
Households - Percentage (%)	0	24	60					0	0	0	0	0	0	
Males - Percentage (%)	0	20	50					0	0	0	0	0	0	
Females - Percentage (%)	0	20	50					0	0	0	0	0	0	
Young - Number	0	1680	4200					0	0	0	0	0	0	
IE.2.1 Individuals demonstrating an improvement in empowerment														
Total persons - Percentage (%)	0	4	10	Project monitoring	Baseline, midline, endline	NPCO	participatory planning.	0	0	0	0	0	0	
Total persons - Number of people	0	6720	16800					0	0	0	0	0	0	
Females - Percentage (%)	0	20	50					0	0	0	0	0	0	
Females - Females	0	3360	8400					0	0	0	0	0	0	
Males - Percentage (%)	0	20	50					0	0	0	0	0	0	
Males - Males	0	3360	8400					0	0	0	0	0	0	
Outcome 1. Community-driven	1.2.9 Households with improved nutrition Knowledge Attitudes and Practices (KAP)													

agriculture and natural resources-based nutrition interventions established	Households (number) - Households	0	5760	14400	Project monitoring	Baseline, midline, endline	NPCO	understood and relevant to the targeted communities. Target HHs consider environmentally sustainable and climate-resilient technologies and practices as adequate.	0	0	0	0	0	0				
	Households (%) - Percentage (%)	0	20	50					0	0	0	0	0	0				
	Household members - Number of people	0	3360	84000					0	0	0	0	0	0				
	Proportion of children 6-23 months of age who receive a Minimum Acceptable Diet (MAD)																	
	Males - Percentage (%)	26.4	30	40					26.4	0	26.4	26.4	0	26.4				
	Females - Percentage (%)	26.4	30	40					26.4	0	26.4	26.4	0	26.4				
	Indigenous people - Number	BL		40					BL	0	BL	BL	0	BL				
	Households - Number	BL	6720	16800					BL	0	BL	BL	0	BL				
	Households - Percentage (%)	BL		60					BL	0	BL	BL	0	BL				
	3.2.2 Households reporting adoption of environmentally sustainable and climate-resilient technologies and practices																	
Outcome 2. Stakeholder Feedback	Total number of household members - Number of people	0	3600	90000	Project monitoring	Baseline, midline, endline	NPCO		0	0	0	0	0	0				
	Households - Percentage (%)	0	22	54					0	0	0	0	0	0				
	Households - Households	0	6000	15000					0	0	0	0	0	0				
Outcome 2. Stakeholder Feedback	SF.2.1 Households satisfied with project-supported services					Project monitoring	Midline, endline	NPCO, M&E	The project efficiently delivers on its expected									
	Household members - Number of people	0	8960	22400						0	0	0	0	0				

	Households (%) - Percentage (%)	0	32	80				outputs and outcomes	0	0	0	0	0	0				
	Households (number) - Households	0	53760	134400					0	0	0	0	0	0				
	SF.2.2 Households reporting they can influence decision-making of local authorities and project-supported service providers																	
	Household members - Number of people		5600	14000					BL	0	BL	BL	0	BL				
	Households (%) - Percentage (%)		20	50					BL	0	BL	BL	0	BL				
	Households (number) - Households		33600	84000					BL	0	BL	BL	0	BL				
	1.1.8 Households provided with targeted support to improve their nutrition																	
	Total persons participating - Number of people	0	43200	108000					0	393	393	7 500		393				
	Males - Males	0	21600	54000					0	120	120	3 750	4 564	4 684				
	Females - Females	0	21600	54000					0	273	273	3 750	5 248	5 521				
Output 18,000 households provided with targeted support to improve their nutrition	Households - Households	0	7200	18000					0	393	393	3 000		393				
	Household members benefitted - Number of people	0	43200	108000					0	2 358	2 358	18 000		2 358				
	Indigenous people - Indigenous people	0	30240	75600					0	393	393	12 600	8 778	9 171				
	Young - Young people	0	10800	27000					0	204	204	4 500	5 039	5 243				

	Women-headed households - Households	0	144	360					0	0	0	150		0
Output 15,000 people benefiting from cash or food- based transfers	Persons benefiting from cash or food-based transfers				Project monitoring	Baseline, midline, endline, annual	NPCO							0
	Females - Number	0	6000	15000					0	0	0	3000	0	0
	Households - Number	0	6000	15000					0	0	0	3000	0	0
	Households - Percentage (%)	0	22	54					0	0	0	11	0	0
	Females - Percentage (%)	0	40	100					0	0	0	20	0	0
	Young - Number	0	1500	3750					0	0	0	750	0	0
Output 22,400 persons trained in production practices and/or technologie s	1.1.4 Persons trained in production practices and/or technologies				Project monitoring	Baseline, midline, endline, annual	NPCO	Village Agriculture Technicians, Village Veterinary Workers and Lead farmers deliver effective last mile advisory services to APG members with support from DAFO						0
	Total number of persons trained by the project - Number of people	0	8960	22400					0	0	0	2000	0	0
	Men trained in crop - Males	0	2240	5600					0	0	0	500	0	0
	Women trained in crop - Females	0	2240	5600					0	0	0	500	0	0
	Young people trained in crop - Young people	0	1120	2800					0	0	0	250	0	0
	Indigenous people trained in crop - Indigenous people	0	3136	7840					0	0	0	700	0	0
	Men trained in livestock - Males	0	2240	5600					0	0	0	500	0	0
	Women trained in livestock - Females	0	2240	5600					0	0	0	500	0	0

	Young people trained in livestock - Young people	0	1120	2800					0	0	0	250	0	0	
	Indigenous people trained in livestock - Indigenous people	0	3136	7840					0	0	0	700		0	
	Total persons trained in crop - Number of people	0	4480	11200					0	0	0	1000	0	0	
	Total persons trained in livestock - Number of people	0	4480	11200					0	0	0	1000	0	0	
Output 10,000 farmers receiving inputs or services on climate resilient or sustainable agriculture practices	Number of farmers receiving inputs or services on climate resilient or sustainable agriculture practices (GAFSP Tier 2 indicator #13)				Project monitoring	Baseline, midline, endline, annual	NPCO	Village Agriculture Technicians, Village Veterinary Workers and Lead farmers deliver effective last mile advisory services to APG members with support from DAFO							
	Males - Number	0	2400	6000					0	0	0	1200	0	0	
	Females - Number	0	1600	4000					0	0	0	800	0	0	
	Males - Percentage (%)	0	24	60					0	0	0	12	0	0	
	Females - Percentage (%)	0	16	40					0	0	0	8	0	0	
	Households - Number	0	4000	10000					0	0	0	2000	0	0	
	Households - Percentage (%)	0	14	35					0	0	0	8	0	0	
	3.1.4 Land brought under climate-resilient practices													0	
Output 28,000 hectares of land brought under climate-resilient management	Hectares of land - Area (ha)	0	1400	28000		Project monitoring	Baseline, midline, endline, annual	NPCO		0	0	0	0	0	0

Output 1,000 producer-based organizations supported	2.1.3 Rural producers' organizations supported				Project monitoring	Midline, endline, annual	NPCO						
	Total size of POs - Organizations	0	10000	25000				0	0	0	900	0	0
	Rural POs supported - Organizations	0	400	1000				0	0	0	45	0	0
	Males - Males	0	5000	12500				0	0	0	450	0	0
	Females - Females	0	5000	12500				0	0	0	450	0	0
	Young - Young people	0	2500	6250				0	0	0	225	0	0
	Indigenous people - Indigenous people	0	7000	17500				0	0	0	630	0	0
Output 15,000 persons receiving capacity development support	Persons receiving capacity development support (GAFSP Tier 2 Indicator #10)				Project monitoring	Baseline, midline, endline, annual	NPCO	Technical staff (MAF- PAFO- DAFO-LWU- DNC etc) is available for capacity building activities					
	Households - Number	0	8960	22400					NA	NA	NA	NA	NA
	Households - Percentage (%)	0	32	80					NA	NA	NA	NA	NA
	Males - Number	0	6000	15000					0	69	69	250	69
	Females - Number	0	6000	15000					0	30	30	250	30
	Males - Percentage (%)	0	20	50					0	69.7	69.7	50	69.7
	Females - Percentage (%)	0	20	50					0	30.3	30.3	50	30.3
	Young - Number	0	3000	7500					0	22	22	125	22
Outcome 3. Business Partnership	2.2.6 Households reporting improved physical access to markets, processing and storage facilities				Project monitoring	Midline, endline, annual	NPCO						

s and Market access improved	Households reporting improved physical access to markets - Percentage (%)	0	9	21					0	0	0	0	0	0
	Size of households - Number of people	0	4500	10800					0	0	0	0	0	0
	Households reporting improved physical access to processing facilities - Percentage (%)	0	9	21					0	0	0	0	0	0
	Households reporting improved physical access to storage facilities - Percentage (%)	0	9	21					0	0	0	0	0	0
	Households reporting improved physical access to markets - Households	0	2500	6000					0	0	0	0	0	0
	Households reporting improved physical access to processing facilities - Households	0	2500	6000					0	0	0	0	0	0
	Households reporting improved physical access to storage facilities - Households	0	2500	6000					0	0	0	0	0	0
	Output 600 Rural producers'	Rural producers' organizations engaged in formal agreement with private entities			Project monitorin g	Baseline, midline,	NPCO	MSMEs willing to invest with						

organization s engaged in formal partnership s / agreements or contracts with public or private entities	Number of POs - Number	0	200	600		endline, annual	adequate support and financing	0	0	0	0	0	0
	Total Number of POs members - Number	0	6000	15000				0	0	0	0	0	0
	Women PO members - Number	0	3000	7500				0	0	0	0	0	0
	Men PO members - Number	0	3000	7500				0	0	0	0	0	0
	Young PO members - Number	0	1500	3750				0	0	0	0	0	0
	IP PO members - Number	0	4200	10500				0	0	0	0	0	0
Output 500 processing, storage, and market facilities constructed and/or rehabilitated	2.1.6 Market, processing or storage facilities constructed or rehabilitated			Project monitorin g	Baseline, midline, endline, annual	NPCO	Business plans are profitable and sustainable in the foreseen macro- economic context.						
	Total number of facilities - Facilities	0	250	500				0	0	0	0	0	0
	Market facilities constructed/rehabilit ated - Facilities	0	50	100				0	0	0	0	0	0
	Processing facilities constructed/rehabilit ated - Facilities	0	50	100				0	0	0	0	0	0
	Storage facilities constructed/rehabilit ated - Facilities	0	150	300				0	0	0	0	0	0
Output 50 SMEs joining the SUN Business Network as new members	Number of SMEs joining the SUN Business Network as new members			Project monitorin g	Baseline, midline, endline, annual	NPCO							
	Number of SMEs joining - Number	0	20	50				0	0	0	0	0	0
	Multisectoral planning processes supported					NPCO							

Outcome 4. Enabling environment	District Nutrition Committees endorsing village nutrition plans - Number	0	8	20	Project monitoring	midline, endline, annual		Nutrition committees active and committed to the nutrition policy implementation.	0	0	0	75	5	5
Output 30 policy-relevant knowledge products completed	Policy 1 Policy-relevant knowledge products completed	Project monitoring	midline, final evaluation	NPCO										
	Number - Knowledge Products	0	12	30					0	0	0	0	0	0

Summary of the original Economic and Financial Analysis

Given that the Additional Financing will cover intervention costs under the financing gap identified at design, the Economic and Financial Analysis (EFA) of the original Project Design Report remains valid and relevant, and no further changes are expected.

The primary source of economic benefit identified for the project is derived directly from Sub-components 1a and 1b and Component 2. The rest of the project activities work to create an enabling environment for the project to achieve the intended economic benefit.

Table A
Primary source of economic benefits of the project

Component	Sub-component	Activity	Model
Component 1: Establishment of community-driven agriculture- and natural resource-based nutrition interventions	Subcomponent 1.1: Improved nutritional status of women, children, girls and other vulnerable groups	Integrated home garden establishment	Integrated home garden for nutrition
	Subcomponent 1.2: Improvement of agricultural productivity for selected commodities	Community-based organizations strengthening	Poultry raising Pig raising Goat raising Cardamom farm Galangal farm Forage farm Fish culture Banana farm Vegetables under greenhouse
		Climate change adaptation infrastructures built and upgraded	Irrigation (wet season rice) Irrigated crop diversification
Component 2: Improvement of business partnerships and market access		Support to MSMEs in food supply chains	Banana processing
		Market related infrastructures	Access to tracks Water supply

The AFN II project is planned over 7 years. The financial analysis is considered over a 10-year lifetime, although most project results would be expected to last longer if properly sustained. The results of the financial analysis show that overall the proposed activities are highly profitable with positive NPVs at a discount rate of 10%, and all

proposed activities have a positive impact on food security at the project level for household beneficiaries. Poultry raising, goat raising and irrigation wet season rice and diversification models are the most profitable and less risky activities for target beneficiaries.

The main summary tables of the EFA are provided below.

Table B
Financial cash flow models

No.	Model	Working Capital requirement	Subsidy	Own Saving	Borrow	Annual Cash flow
1	Irrigation wet Season Rice and Diversification	11 768 000	3 600 000	4 900 800	3 267 200	266 368 600
2	Pig raising	18 300 000	3 600 000	8 820 000	5 880 000	89 388 000
3	Goat raising	10 550 000	3 600 000	4 170 000	2 780 000	83 783 000
4	Poultry raising	10 312 500	3 600 000	4 027 500	2 685 000	83 424 750
5	Vegetables under greenhouse	3 200 000	3 600 000			68 500 000
6	Banana	8 900 000	3 600 000	3 180 000	2 120 000	68 382 000
7	Cardamom	101 300 000	3 600 000	58 620 000	39 080 000	54 838 000
8	Fish culture	4 530 000	3 600 000	558 000	372 000	45 094 200
9	Galangal	3 580 000	3 600 000			43 570 000
10	Irrigation wet Season Rice	4 008 000	3 600 000	244 800	163 200	23 560 520
11	Forage	4 300 000	3 600 000	420 000	280 000	15 658 000
12	Integrated home garden grants	3 100 000	1 800 000	780 000	520 000	9 454 000

Table C
Project costs and logframe targets

Target	Number
Number of the target farmer	58 000
Poultry raising	6 500
Goat raising	4 000
Irrigation diversification wet Season Rice	6 000
The rest	41 500
Access tracks: # of line of 4Km road	75
Water supply (MUS): # facility with 30HH	399
SME Processing (company)	50

Table D
Main assumptions and shadow prices

Financial assumptions	Outputs	Cycles per year	Mortality rate	Yield without project	Yield with project	Output prices	Input prices	
	Poultry	3	30%				Veterinary expense	100 000 LAK
	• Adult chicken sales			180 kg	350 kg	55 000 LAK	Feed (rice bran)	2 000 LAK/kg
	• Eggs sales			0 unit	220 units	1 500 LAK	Animal feed (for chicken)	7 500 LAK/kg
	Pig	2	30%				Parent chickens	100 000 LAK/head
	• Adult pig sales (40 kg)			100 kg	200 kg	35 000 LAK	Animal feed (for pig)	10 000 LAK/kg
	• Piglets sales			100 kg	200 kg	100 000 LAK	Piglet	1 000 000 LAK/head
	Adult goat sales (25 kg)	2	20%	40 kg	500 kg	45 000 LAK	Parent chickens	100 000 LAK/head
	Fish sales (tilapia)	1	20%	150 kg	300 kg	25 000 LAK	Adult goat	1 200 000 LAK/head
	Fresh cardamom	1		200 kg	500 kg	40 000 LAK	Grass seed	30 000 LAK/kg
	Galangal	1					Fingerling	500 LAK/head
	• Dry galangal sales			140 kg	300 kg	25 000 LAK	Cardamom seedling	50 000 LAK/plant
	• Fresh galangal sales			80 kg	200 kg	2 000 LAK	Galangal seedling	10 000 LAK/plant
	Banana	1					Skilled labour (paid)	80 000 LAK/day
	• Banana sales			3 000 kg	7 500 kg	2 000 LAK	Family labour	48 000 LAK/day
	• Banana shoot sales			20 pieces	50 pieces	4 000 LAK	Banana shoots	150 000 LAK/piece
	• Banana blossom and leaf sales			40 pieces	100 pieces	3 000 LAK	Manure	1 000 LAK/kg
	Fresh vegetable sales	2		1 000 kg	2 300 kg	6 000 LAK	Seeds (vegetables)	25 000 LAK/kg
	Wet paddy	1					Fertilizer	50 000 LAK/kg

• Wet paddy sales			2 000 kg	2 500 kg	2 500 LAK	Seeds (rice)	2 800 LAK/kg
• Rice bran sales			100 kg	500 kg	2 500 LAK	Soil tillage	100 000 LAK
Dry season crops	1					Land preparation (garlic, peanut)	500 000 LAK
Garlic sales			500 kg	700 kg	15 000 LAK	Chemical applications	500 000 LAK
Peanut sales			1 500 kg	2 000 kg	10 000 LAK		
Economic assumptions	Exchange rate		15 033	Discount rate		10%	
	Standard Conversion Factor		0.985	Cost increase		20%	
	Loan annual interest rate		36%	Income decline		20%	

Table E
Beneficiary adoption rates and phasing

No.	Project years	1	2	3	4	5	6	7
1	Integrated home garden grants	6 000	4 500	4 500				
2	APG Poultry raising	2 600	1 950	1 950				
3	APG Pig raising	1 600	1 200	1 200				
4	APG Goat raising	1 600	1 200	1 200				
5	APG Cardamom	800	600	600				
6	Galangal	680	510	510				
7	APG Forage	680	510	510				
8	APG Fish culture	680	510	510				
9	APG Banana	680	510	510				
10	Vegetables under greenhouse	680	510	510				
11	Irrigation Wet Season Rice	4 800	3 600	3 600				
12	Irrigation Wet Season Rice and Diversification	2 400	1 800	1 800				

13	Access tracks: # of line of 4Km road			25	25	25		
14	Water supply (MUS): # facility with 30HH		133	133	133			
15	Banana Processing (company)		20	15	15			

Table F
Economic cash flow

The cash flow analysis confirms that all activities generate positive cash flows annually. The subsidy from the project is LAK 3 600 000 per household. All models are financially viable for the target beneficiaries. Irrigation Wet Season Rice and Diversification generates the highest annual cash flow.

No.	Model	WC requirement	Subsidy	Own Saving	Borrow	Annual Cash flow
1	Irrigation wet Season Rice and Diversification	11 768 000	3 600 000	4 900 800	3 267 200	266 368 600
2	Pig raising	18 300 000	3 600 000	8 820 000	5 880 000	89 388 000
3	Goat raising	10 550 000	3 600 000	4 170 000	2 780 000	83 783 000
4	Poultry raising	10 312 500	3 600 000	4 027 500	2 685 000	83 424 750
5	Vegetables under greenhouse	3 200 000	3 600 000			68 500 000
6	Banana	8 900 000	3 600 000	3 180 000	2 120 000	68 382 000
7	Cardamom	101 300 000	3 600 000	58 620 000	39 080 000	54 838 000
8	Fish culture	4 530 000	3 600 000	558 000	372 000	45 094 200
9	Galangal	3 580 000	3 600 000			43 570 000
10	Irrigation wet Season Rice	4 008 000	3 600 000	244 800	163 200	23 560 520
11	Forage	4 300 000	3 600 000	420 000	280 000	15 658 000
12	Integrated home garden grants	3 100 000	1 800 000	780 000	520 000	9 454 000

Table G
Sensitivity analysis

Situation	NPV ('000 000 LAK)	NPV ('000 US\$)	ERR
Base scenario	507,621	34,281	26%
Cost increase 28%	183,655	12,402	15%
Revenue decrease: 17%	160,878	10,864	15%
11% Cost increase and 10% Revenue decrease	176,383	11,911	15%
Project delay 1 year:	391,220	26,420	21%
Situation	NPV ('000 000 LAK)	NPV ('000 US\$)	ERR
Base scenario	507,621	34,281	26%
Cost increase 28%	183,655	12,402	15%
Revenue decrease: 17%	160,878	10,864	15%
11% Cost increase and 10% Revenue decrease	176,383	11,911	15%
Project delay 1 year:	391,220	26,420	21%