

Signatura: EB 2010/LOT/P.2/Rev.1  
Fecha: 6 diciembre 2010  
Distribución: Pública  
Original: Inglés

**S**



Dar a la población rural  
pobre la oportunidad  
de salir de la pobreza

## **Informe del Presidente**

### **Propuesta de préstamo a Granada para el**

### **Programa de Fomento del Acceso a los Mercados y de las Empresas Rurales**

#### **Nota para los representantes en la Junta Ejecutiva**

##### Funcionarios de contacto:

##### Preguntas técnicas:

##### **Jaana Keitaanranta**

Gerente del Programa en el País

Tel.: (+39) 06 5459 2252

Correo electrónico: [j.keitaanranta@ifad.org](mailto:j.keitaanranta@ifad.org)

##### Envío de documentación:

##### **Liam F. Chicca**

Oficial encargado de los Órganos Rectores

Tel.: (+39) 06 5459 2462

Correo electrónico: [l.chicca@ifad.org](mailto:l.chicca@ifad.org)

---

**Para aprobación**

# Índice

<b>Abreviaturas y siglas</b>	<b>i</b>
<b>Mapa de la zona del programa</b>	<b>ii</b>
<b>Resumen de la financiación</b>	<b>iii</b>
<b>Recomendación de aprobación</b>	<b>1</b>
<b>I. El programa</b>	<b>1</b>
A. Principal oportunidad de desarrollo abordada por el programa	1
B. Financiación propuesta	1
C. Grupo-objetivo y participación	2
D. Objetivos de desarrollo	3
E. Armonización y alineación	3
F. Componentes y categorías de gastos	4
G. Gestión, responsabilidades de ejecución y asociaciones	4
H. Beneficios y justificación económica y financiera	4
I. Gestión de conocimientos, innovación y ampliación de escala	5
J. Riesgos más importantes	6
K. Sostenibilidad	6
<b>II. Instrumentos y facultades jurídicos</b>	<b>6</b>
<b>III. Recomendación</b>	<b>7</b>
<b>Anexo</b>	
<b>Negotiated financing agreement</b>	<b>8</b>
(Convenio de financiación negociado)	
<b>Apéndices</b>	
<b>I. Key reference documents</b>	
(Documentos básicos de referencia)	
<b>II. Logical framework</b>	
(Marco lógico)	

## Abreviaturas y siglas

BDC	Banco de Desarrollo del Caribe
FAO	Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación
GIDC	Grenada Industrial Development Corporation
PBAS	sistema de asignación de recursos basado en los resultados

## Mapa de la zona del programa

### Grenada

Market Access and Rural Enterprise Development Programme

*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

**Fuente:** FIDA

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

## Granada

### Programa de Fomento del Acceso a los Mercados y de las Empresas Rurales

#### Resumen de la financiación

<b>Institución iniciadora:</b>	FIDA
<b>Prestatario:</b>	Granada
<b>Organismo de ejecución:</b>	Ministerio de Finanzas
<b>Costo total del programa:</b>	USD 7,5 millones
<b>Cuantía del préstamo del FIDA:</b>	DEG 1,93 millones (equivalente a USD 3,0 millones, aproximadamente)
<b>Condiciones del préstamo del FIDA:</b>	Plazo de 18 años, incluido un período de gracia de tres, con un tipo de interés igual al tipo de interés anual de referencia que el Fondo determine cada semestre
<b>Cofinanciador:</b>	Banco de Desarrollo del Caribe (BDC)
<b>Cuantía de la cofinanciación:</b>	USD 2,0 millones
<b>Condiciones de la cofinanciación:</b>	Ordinarias
<b>Contribución del prestatario:</b>	USD 2,2 millones
<b>Contribución de los beneficiarios:</b>	USD 0,3 millones
<b>Institución evaluadora:</b>	FIDA
<b>Institución cooperante:</b>	Supervisado directamente por el FIDA

## **Recomendación de aprobación**

Se invita a la Junta Ejecutiva a que apruebe la recomendación sobre la propuesta de financiación a Granada para el Programa de Fomento del Acceso a los Mercados y de las Empresas Rurales, que figura en el párrafo 37.

## **Propuesta de préstamo a Granada para el Programa de Fomento del Acceso a los Mercados y de las Empresas Rurales**

### **I. El programa**

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

1. El objetivo de desarrollo del programa consiste en contribuir a reducir la pobreza y la vulnerabilidad de hombres y mujeres jóvenes desempleados o autónomos en 50 comunidades rurales de Granada y Carriacou. El programa se ha diseñado con miras a apoyar los esfuerzos del Gobierno por reducir el elevado nivel actual de las importaciones de alimentos, reforzar la seguridad alimentaria y generar empleo mediante la intensificación y diversificación de las actividades en el sector agrícola. El fomento de la capacidad empresarial y el fortalecimiento de los servicios de desarrollo rural representarán una inversión crucial en capital humano y social.

#### **B. Financiación propuesta**

##### **Términos y condiciones**

2. Se propone que el FIDA conceda a Granada un préstamo de DEG 1,93 millones (equivalente a USD 3,0 millones, aproximadamente), en condiciones ordinarias, para contribuir a financiar el Programa de Fomento del Acceso a los Mercados y de las Empresas Rurales. El préstamo tendrá un plazo de 18 años, incluido un período de gracia de tres, con un tipo de interés igual al tipo de interés anual de referencia que el Fondo determine cada semestre.

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

3. La asignación que corresponde a Granada con arreglo al PBAS es de USD 3 millones durante el ciclo de asignación de 2010-2012. La financiación propuesta se encuadra en la asignación prevista en virtud del PBAS.

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

4. Tradicionalmente, el interlocutor del FIDA en Granada ha sido el Ministerio de Finanzas. A ese Ministerio incumbe la responsabilidad de contraer cualquier nueva deuda pública, a reserva de la aprobación parlamentaria.

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

5. El programa propuesto está estrechamente relacionado con las políticas nacionales concnientes a la agricultura y la reducción de la pobreza. El programa, cofinanciado con el Banco de Desarrollo del Caribe (BDC), aprovechará las enseñanzas adquiridas y los procesos establecidos en el marco de la anterior operación cofinanciada por el BDC y el FIDA en Granada, a saber, el Proyecto de Empresas Rurales.

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

6. Desde 1981, el FIDA ha otorgado a Granada dos préstamos por un total de USD 5,7 millones. La capacidad del país para hacer frente al servicio de la deuda externa es satisfactoria. En Granada se lleva a cabo regularmente un detallado análisis de sostenibilidad de la deuda; el más reciente se efectuó en relación con las evaluaciones del Servicio para el crecimiento y la lucha contra la pobreza del Fondo Monetario Internacional (un programa de gestión de las finanzas públicas orientado a reducir la proporción de la deuda respecto del PIB). En la actualidad, gracias a la unidad de gestión de la deuda establecida recientemente en el Ministerio de Finanzas, ese Ministerio puede realizar proyecciones de los futuros costos del servicio y niveles de la deuda.

### **Flujo de fondos**

7. Los fondos se canalizarán por medio de una cuenta, en dólares estadounidenses, designada a tal efecto en un banco aceptable para el FIDA. Los fondos se transferirán desde esa cuenta a dos cuentas del programa, en moneda local, con arreglo a los planes operativos anuales aprobados.

### **Disposiciones de supervisión**

8. El FIDA se encargará de supervisar el programa. Las disposiciones de supervisión incluirán reuniones periódicas conjuntas del FIDA, el BDC y autoridades gubernamentales.

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

9. No se prevén excepciones.

### **Gobernanza**

10. Se han previsto las medidas siguientes para mejorar los aspectos del préstamo del FIDA relacionados con la gobernanza: i) el comité directivo del programa y las auditorías anuales desempeñarán un papel importante para velar por la transparencia y la observancia de los procedimientos establecidos en el manual de operaciones del programa; ii) los beneficiarios participarán en los procesos decisorios, y iii) se prestará apoyo a los beneficiarios en la ejecución directa de inversiones y subproyectos específicos y el seguimiento de los progresos de las actividades del programa.

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

### **Grupo-objetivo**

11. El programa se ajusta a la Política de focalización del FIDA. El grupo-objetivo incluirá hombres, mujeres y jóvenes de las zonas rurales que trabajan, bien sea a tiempo parcial o a jornada completa en: i) producción agrícola en pequeña escala, tanto de subsistencia como comercial; ii) pesca artesanal; iii) pequeños negocios y empresas rurales (agrícolas y de otra índole), y iv) provisión de mano de obra no cualificada.

### **Criterios de focalización**

12. El programa se dirigirá a comunidades en riesgo de caer por debajo de la línea de pobreza o que ya están viviendo en la pobreza o la pobreza extrema. Las comunidades se seleccionarán en función de la incidencia de la pobreza y del número absoluto de hombres y mujeres pobres en cada "parroquia", sobre la base de los datos proporcionados por el Informe sobre la evaluación de la pobreza 2007-2008.

### **Participación**

13. Los servicios de apoyo al desarrollo estarán orientados por la demanda. En Granada, la ejecución directa por parte de los beneficiarios es una innovación crucial. En el marco del programa, las organizaciones comunitarias y los grupos de productores identificarán sus necesidades y elaborarán propuestas. Tras la

aprobación de esas propuestas, las organizaciones comunitarias y los grupos se encargarán directamente de la gestión de los fondos y la adquisición de los bienes, material e insumos y la contratación de los servicios y mano de obra necesarios para la ejecución. En este proceso, la unidad de gestión del programa prestará asistencia técnica a los grupos para que puedan crear o reforzar la capacidad exigida por la ejecución directa.

## **D. Objetivos de desarrollo**

### **Objetivos principales del programa**

14. El objetivo de desarrollo del programa consiste en aumentar los ingresos de los hombres y mujeres jóvenes desempleados o autónomos de las zonas rurales mediante: i) un mayor empoderamiento de las comunidades rurales y de los miembros (hombres y mujeres) de organizaciones rurales sociales y económicas, y un mejoramiento de sus capacidades para participar en actividades de desarrollo; ii) la creación de oportunidades de empleo, en particular para hombres y mujeres jóvenes de las zonas rurales; iii) el establecimiento y fortalecimiento de negocios y microempresas rurales, y iv) prácticas agrícolas más sostenibles, vínculos con las cadenas de producción y acceso a los mercados y los servicios financieros.

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

15. El programa se basa en las estrategias gubernamentales de producción agrícola, reducción de la pobreza y seguridad alimentaria y es compatible con los siguientes objetivos de desarrollo para el sector rural: i) desarrollar el capital social y humano; ii) fomentar el desarrollo de negocios y microempresas agrícolas y de otra índole, orientado por el mercado, y iii) fortalecer el diálogo sobre políticas y la planificación sectorial en favor de la población rural pobre. Granada aún se está recuperando de los estragos provocados por los huracanes que asolaron el país en 2004 (Iván) y 2005 (Emily). El Gobierno se ha comprometido a reactivar el sector agrícola.

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

16. El programa está alineado con: i) el Marco Estratégico del FIDA y su enfoque de acumulación de activos, y ii) la estrategia de intervención del BDC para el 2009-2011, dirigida a crear condiciones propicias para el crecimiento de base amplia y la reducción de la pobreza, con miras a fortalecer el desarrollo social y mejorar el entorno empresarial.

## **E. Armonización y alineación**

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

17. El programa respalda los esfuerzos del Gobierno orientados a reducir la pobreza rural, disminuir el alto nivel actual de las importaciones de alimentos y fortalecer la seguridad alimentaria. Además, es compatible con las políticas específicas del Ministerio de Agricultura, Bosques y Pesca y se ha examinado minuciosamente con el Gobierno y con todas las partes interesadas a fin de asegurar la plena alineación con la orientación estratégica de la estrategia y el plan de acción de reducción de la pobreza que está elaborando el Gobierno.

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

18. El programa propiciará la complementariedad con los organismos de desarrollo, en particular la Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO) y el Instituto Interamericano de Cooperación para la Agricultura en lo concerniente a la innovación agrícola, y con el Banco Mundial en lo relativo al desarrollo de negocios y empresas.

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

### **Componentes principales**

19. El programa consta de los tres componentes siguientes: i) desarrollo del capital humano y social e inclusión de grupos vulnerables; ii) acceso a los mercados y fomento empresarial, y iii) gestión del programa.

### **Categorías de gastos**

20. Se prevén seis categorías de gastos: i) vehículos, equipo y obras; ii) fondo de inversión rural; iii) capacitación, habilidades profesionales y actividades de extensión del programa; iv) asistencia técnica y contratación de servicios; v) crédito y servicios financieros rurales, y vi) costos de funcionamiento.

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

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

21. La ejecución del programa incumbirá al Ministerio de Finanzas. Los principales asociados en la ejecución serán el Ministerio de Agricultura y, probablemente, la Grenada Industrial Development Corporation (GIDC) y la Grenada Marketing and National Importing Board. La New Life Organization y el T.A. Marryshow Community College pueden desempeñar funciones importantes en la ejecución de programas de capacitación técnica y profesional.

### **Responsabilidades de ejecución**

22. La responsabilidad por la ejecución cotidiana del programa se asignará a la unidad de gestión del programa. El comité directivo del programa, encabezado por el Ministerio de Finanzas, se encargará de formular las normas y orientar la supervisión del programa. El Ministerio de Agricultura, por medio de sus servicios de extensión, también desempeñará una función importante a ese respecto.

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

23. La asistencia técnica, en cuyo contexto se proporcionarán servicios de desarrollo empresarial, se contratará con una institución especializada idónea, por ejemplo, la Grenada Industrial Development Corporation o una ONG.

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

24. Los proveedores privados de servicios técnicos y otros servicios rurales, los socios comerciales, las instituciones financieras y los organismos gubernamentales actuarán como asociados en la ejecución mediante la prestación de servicios específicos de extensión y de otro tipo. Con el fin de formalizar los acuerdos de ejecución, se firmarán memorandos de entendimiento oficiales, contratos basados en el desempeño o acuerdos similares.

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

25. Los costos totales del programa ascienden a USD 7,5 millones en un período de seis años. Las principales fuentes de financiación son: el FIDA (40%), el BDC (27%), Granada (29%) y los beneficiarios (4%).

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

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

26. El programa prestará servicios de asistencia técnica a personas pobres de las zonas rurales que trabajan en los sectores de la agricultura, la pesca, pequeñas empresas rurales no agrícolas, o cooperativas y asociaciones rurales. Se impartirá capacitación a hombres y mujeres jóvenes a fin de dotarlos de habilidades que les permitan acceder al empleo o iniciar un negocio, y se prestará apoyo general por medio del fondo de inversión rural. El programa ayudará a fortalecer las capacidades de las organizaciones comunitarias y los



grupos de productores en lo concerniente a planificación de actividades, ejecución, comercialización y promoción de un enfoque centrado en la cadena de valor.

### **Viabilidad económica y financiera**

27. El análisis económico y financiero se basa en modelos agrícolas que prevén la evolución de los cultivos de riego, la pesca, la producción avícola y la cría de rumiantes pequeños como actividades de subsistencia en iniciativas empresariales sostenibles. El análisis se inspira en datos concretos facilitados por los posibles beneficiarios y en las recomendaciones de los servicios de extensión del Ministerio de Agricultura. Su enfoque es conservador por cuanto incluye solo los principales sistemas de producción. Se estima que en un período de 20 años la tasa interna de rendimiento financiero será del 29% y la tasa interna de rendimiento económico del 34%. Esta tasa es bastante sólida y permitirá hacer frente a los cambios de precios o de costos o a las demoras en la ejecución.

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

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

28. En el marco del programa se promoverá la adquisición de enseñanzas. Se instituirá un equipo de gestión del programa en el país que se reunirá por lo menos dos veces al año, en el contexto de las actividades de supervisión directa y de apoyo a la ejecución. Los conocimientos y la experiencia generados por el programa no solo se utilizarán para orientar el diálogo sobre políticas del FIDA en los planos nacional y regional y el proceso de diseño de su programa sino que, además, se pondrán a disposición de las instancias normativas, los legisladores nacionales y los órganos ejecutivos.

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

29. El programa promoverá: i) un nuevo enfoque del acceso a los mercados que incluirá la preparación técnica y empresarial y el apoyo financiero, junto con la formulación de planes empresariales para desarrollar y consolidar negocios y microempresas rurales. Esos planes permitirán captar las señales del mercado en las cadenas de valor de los productos tradicionales y no tradicionales, mientras que gracias a la potenciación de los servicios de extensión se favorecerá una mayor producción agrícola; ii) el interés por el potencial de los jóvenes y el fortalecimiento de sus habilidades técnicas y empresariales, en respuesta a la demanda del mercado de trabajo, mediante la formación profesional y técnica (homologada en los ámbitos local y subregional) combinada con la incorporación al empleo; iii) la ejecución directa por parte de los beneficiarios, como un mecanismo orientado a fortalecer su identificación con la ejecución y administración de las inversiones del fondo de inversión rural y con el proceso de contratación de servicios técnicos, y iv) una nueva estrategia de focalización que incorpora características de género y edad con el propósito de plasmar la individualidad y las necesidades específicas de cada beneficiario.

### **Ampliación de escala**

30. En vez de ejecutarse por medio de proyectos aislados en los países, el programa formará parte de una estrategia y una presencia subregionales nuevas y más amplias del FIDA en el Caribe. La estrategia promueve la coordinación con instituciones regionales, los vínculos con programas relativos a la diáspora con miras a realizar inversiones rurales con las remesas, la ejecución directa por parte de los beneficiarios, la inclusión de grupos vulnerables, la atención centrada en los jóvenes; la participación activa en el diálogo sobre políticas de ámbito subregional; el intercambio de experiencias; el diseño caracterizado por determinados componentes comunes que han

arrojado resultados positivos en la subregión, y la supervisión directa. Se espera que estos elementos esenciales den lugar a una ejecución más eficaz y una ampliación tanto en el país como en la subregión.

## **J. Riesgos más importantes**

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

31. El programa se enfrenta a los cuatro riesgos principales siguientes: i) la exclusión de los beneficiarios más pobres, que no participarían plenamente; esto se atenuará mediante actividades de discriminación positiva que les permitan superar las limitaciones sociales, culturales y económicas; ii) la capacidad de los pequeños agricultores para responder rápidamente a la demanda del mercado y a exigencias especiales de calidad de los productos; esto se atenuará por medio del fortalecimiento de la capacidad de organización y el dinamismo de los productores y sus alianzas con las entidades nacionales de comercialización; iii) los riesgos financieros para las microempresas; estos se minimizarán con la formulación de planes empresariales sólidos y el apoyo que se logre en los diferentes eslabones de las cadenas de valor, y iv) la inseguridad del régimen de tenencia de la tierra. Se alentará al Grenada Cooperative Bank Limited a examinar formas de garantía no tradicionales, y se entablará un amplio diálogo sobre políticas con el Ministerio de Agricultura con miras a ofrecer tierras, especialmente a los jóvenes.

### **Clasificación ambiental**

32. De conformidad con los procedimientos del FIDA para la evaluación ambiental, se ha asignado al programa la categoría B por considerarse que es poco probable que tenga un impacto ambiental negativo importante.

## **K. Sostenibilidad**

33. El programa colaborará con organizaciones rurales y con sus miembros para ayudarlos a cobrar confianza en sus propias capacidades. Habrá un período de preparación en el que los beneficiarios llevarán a la práctica sus nuevos conocimientos. En el marco del programa se forjarán asociaciones con proveedores de servicios financieros, en particular el Grenada Cooperative Bank Limited y las cooperativas de crédito rural. Se prevé que dichos proveedores proporcionarán asesoramiento y se adherirán a las iniciativas de los beneficiarios en el marco del fondo de inversión rural, mediante la financiación de las necesidades de capital de operaciones. Se confía en que, una vez finalizada la ejecución del programa, la creación de capital social (redes) facilitará el suministro de asistencia técnica a las organizaciones comunitarias, los grupos de productores y las empresas.

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

34. Un convenio de financiación entre Granada y el FIDA será el instrumento jurídico para la concesión de la financiación propuesta al prestatario. Se adjunta como anexo una copia del convenio de financiación negociado.
35. Granada está facultada por su legislación para recibir financiación del FIDA.
36. Me consta que la financiación propuesta se ajusta a lo dispuesto en el Convenio Constitutivo del FIDA y las Políticas y Criterios en materia de Préstamos.

### **III. Recomendación**

37. Recomiendo a la Junta Ejecutiva que apruebe la financiación propuesta de acuerdo con los términos de la resolución siguiente:

RESUELVE: que el Fondo conceda un préstamo en condiciones ordinarias a Granada, por una cuantía equivalente a un millón novecientos treinta mil derechos especiales de giro (DEG 1 930 000), conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en este informe.

Kanayo F. Nwanze  
Presidente

## **Negotiated financing agreement: "Market Access and Rural Enterprise Development Programme"**

(Negotiations concluded on 3 November 2010)

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

Programme Title: Market Access and Rural Enterprise Development Programme ("the Programme")

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

and

Grenada (the "Borrower")

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

hereby agree as follows:

### **Preamble**

The Borrower intends to obtain co-financing funds for the implementation of the Programme from the Caribbean Development Bank (CDB).

### **Section A**

1. The following documents collectively form this Agreement: this document, the Programme Description and Implementation Arrangements (Schedule 1) and the Allocation Table (Schedule 2).
2. The Fund's General Conditions for Agricultural Development Financing dated 29 April 2009, as may be amended from time to time (the "General Conditions") are annexed to this Agreement, and all provisions thereof shall apply to this Agreement. For the purposes of this Agreement the terms defined in the General Conditions shall have the meanings set forth therein.
3. The Fund shall provide a Loan to the Borrower (the "Financing"), which the Borrower shall use to implement the Programme in accordance with the terms and conditions of this Agreement.

### **Section B**

1. The amount of the Loan is SDR 1 930 000.
2. The Loan is granted on ordinary terms and shall have a maturity period of eighteen (18) years, including a grace period of three (3) years.
3. The Loan Service Payment Currency shall be United States Dollar (USD).
4. The first day of the applicable Fiscal Year shall be 1<sup>st</sup> of January.
5. Payments of principal and interest shall be payable on each 1<sup>st</sup> of February and 1<sup>st</sup> of August.

6. There shall be two Programme Accounts for the benefit of the Programme Management Unit in commercial banks acceptable to the Fund.

7. The Borrower shall provide counterpart financing for the Programme in the amount of approximately USD 2.22 million.

### **Section C**

1. The Lead Programme Agency shall be the Ministry of Finance (MoF).

2. The following are designated as additional Programme Parties: the Ministry of Agriculture (MoA) and the Grenada Co Operative Bank.

3. The Programme Completion Date shall be the sixth anniversary of the date of entry into force of this Agreement.

### **Section D**

The Loan will be administered and the Programme supervised by IFAD.

### **Section E**

1. The following is designated as additional ground for suspension of this Agreement:

The right of the Borrower to withdraw the proceeds from the Co-Financing Agreement with CDB has been suspended, cancelled or terminated, in whole or in part.

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

- (a) The draft Programme Operations Manual shall have been approved by the Fund.
- (b) The Programme Manager and the Programme Accountant shall have been selected with IFAD's prior non objection.
- (c) The Programme Accounts shall have been opened.

3. This Agreement is subject to ratification by the Borrower.

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

For the Fund:

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

For the Borrower:

Minister for Finance  
\_\_\_\_\_

This agreement, dated [click and type], has been prepared in the English language in six (6) original copies, three (3) for the Fund and three (3) for the Borrower.

\_\_\_\_\_  
For the Fund

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

## Schedule 1

### *Programme Description and Implementation Arrangements*

#### **I. Programme Description**

1. *Target Population.* The Programme shall benefit rural men and women, including young people and female headed households, involved in part-time or full-time: (a) small scale farming either of subsistence or market-oriented production; (b) artisanal fishing; (c) micro/small-scale rural businesses and enterprises (agricultural and non-agricultural); and (d) unskilled labor provision in the parishes of the main islands of Grenada and the Carriacou (the "Programme Area").
2. *Goal.* The goal of the Programme is to contribute to the reduction of rural poverty and vulnerability of rural young unemployed or self-employed men and women in the Programme Area.
3. *Objectives.* The Programme Development Objective is to increase the income of rural young unemployed or self-employed men and women through reaching four different outcomes: i) increased level of empowerment of rural communities and the male and female members of social and economic rural organizations and their capacity to participate in development opportunities; ii) employment opportunities created, particularly for young rural men and women; iii) rural businesses and microenterprises established and strengthened; and, iv) improved sustainable agriculture, linkages to production chains, access to markets, and financial services.
4. *Components.* The Programme shall consist of the following Components:
  - (a) Human and Social Capital Building and Inclusion of Vulnerable Groups. Activities under this component will orient the development process towards empowerment of rural organizations and its male and female members, aiming towards a progressive process of participation that will enable stakeholders to take initiative and become actively involved in community development and/or economic activities. The main activities under this component will include:
    - a.1) Training of community and youth officers.
    - a.2) Life-skills and personal development training.
    - a.3) Support to skills and vocational training.
    - a.4) Strengthening of community based organizations.
    - a.5) Strengthening of community based producers groups.
    - a.6) Strengthening of Producers Associations and/or Cooperatives.
    - a.7) Social Window of the Rural Investment Fund (RIF).
    - a.8) National Advocacy campaign addressing gender, youth and poverty.
  - (b) Market Access and Enterprise Development. The activities carried out under this component will aim to enhance and increase the incomes of the target group, through the strengthening and establishment of competitive, profitable and sustainable rural businesses and employment opportunities, creating better linkages to production chains and greater access to markets. This component will be implemented through the following activities:

- b.1) Training of MoA extension staff and other service providers.
  - b.2) Technical Assistance Services, including Market Access, Extension and Business Development Services (business plan formulation and hand-holding support; promotion of best agricultural practices through farmer-to-farmer technical services; market research and database development and operations; specialised marketing support; linkage of diverse local economic/commercial actors within the identified value chains to rural financial services).
  - b.3) An Enterprise and a Productive Window in the Rural Investment Fund.
  - b.4) Rural Financial Services, comprising a Credit Line and a Rural Finance Innovation Fund.
- (c) Programme Management. This component will facilitate the implementation of the Programme through results-based management. The Programme management will have a two-tiered management structure comprising: a Programme Steering Committee, as a policy-making and guidance supervision body and a Programme Management Unit, principal responsible for the overall Programme management. Monitoring and evaluation and learning and knowledge management and policy dialogue are important tasks of Programme management.

## **II. Implementation Arrangements**

### 1. Lead Programme Agency.

1.1. Designation. The Ministry of Finance (MoF) is designated as the Lead Programme Agency.

1.2. Responsibilities. The MoF shall provide overall strategic and policy direction for Programme implementation.

### 2. Programme Steering Committee.

2.1. Establishment. The Borrower shall establish a Programme Steering Committee (PSC) by conclusion of Cabinet upon recommendation of the MoF. The PSC shall be the Programme's highest authority.

2.2. Composition. The PSC shall be composed of nine (9) members, including Government ministries, financial sector, private sector, cooperatives and community based organization representatives. The exact composition shall be defined in the Programme Operations Manual. The PSC will be chaired by the representative from MoF. A Deputy Chairperson shall also be elected to assume the responsibilities of the chair when he/she is not available. The Programme Manager will attend all PSC meetings and serve as the Recording Secretary. Other Programme Stakeholders may also participate in the PSC meetings, subject to the approval of the Chair on a meeting-by meeting basis but only those named as representatives would be authorized to vote.

2.3. Responsibilities. The PSC shall be responsible for the overall coordination and guidance of the Programme, including: (i) providing overall operational guidance for Programme implementation; (ii) approving the AWPB submitted by the Programme Manager; (iii) approving all implementation and financial reports required by the Financing Agreement prior to their submission to the MoF and IFAD; (iv) providing



assistance and guidance to the PMU in handling implementation and coordination problems brought to its attention by them.

### 3. Programme Management Unit.

3.1. Establishment. The MoF shall establish a Programme Management Unit (PMU), which shall be located in a town to be determined in the Programme Operations Manual. The location will seek to allow easy access by Programme beneficiaries and to attract the most competent persons to fill the positions to be created in the PMU.

3.2. Composition. The PMU shall be headed by a Programme Manager and shall include a Programme Accountant, a Planning Monitoring and Knowledge Management Specialist, a Gender, Equity and Youth Specialist and the technical and administrative staff required for the correct implementation of Programme activities. PMU staff shall be recruited based on a competitive process and with the prior non objection of the Fund.

3.3. Responsibilities. The PMU's responsibilities include: (a) management and coordination of Programme activities on a day to day basis; (b) negotiation and signature of contracts with services providers and other Programme Parties; (c) preparation of annual work plan and budgets (AWPBs) and submission to the PSC for approval and to IFAD for non objection; (d) preparation and submission of required technical and financial reports as outlined in the Programme Operations Manual and Monitoring and Evaluation Plan; recruitment of external auditors and submission of annual Audit Report.

### 4. Support Services.

4.1. The overall support services will be implemented through specialized entities (government or non-governmental organizations or private sector). The Programme shall enter into a Memorandum of Understanding (MoU), a performance based contract or a similar arrangement with each, stating the responsibilities of each party.

4.2. The implementation of the Extension Services shall be carried out through two different modalities: the traditional approach through the MoA and the direct implementation by beneficiaries approach.

4.3. Under the traditional approach, the MoF shall enter into a MoU with the MoA for providing the core services to the target beneficiaries through Extension Officers.

4.4. Under the direct implementation by beneficiaries approach, the PMU, the MoA and an eligible beneficiary organization shall enter into a Letter of Agreement or similar arrangement to establish the purpose, mechanisms and conditions for the transfer funds to the organization. The Extension Officers shall be contracted by the beneficiary organization and shall be directly responsible to this organization for the implementation of activities, under the technical guidance and supervision of the MoA.

4.5. The business development and access to market support services shall be carried out by a specialized entity with the capacity to undertake such responsibility. The preferred candidate is the Grenada Industrial Development Corporation, but other services providers may prove to be more qualified. The selected service provider shall be chosen after an assessment at the beginning of Programme implementation.

4.6. The selected service provider shall enter into a contractual arrangement, either MoU or performance based contract, with the PMU for the implementation of business development, specialized training and hand holding (coaching) support. The service provider shall appoint the Business Development Officers to be allocated on a full time basis to the Programme.

5. The Rural Investment Fund (RIF).

5.1. The RIF shall be financed with CDB funds and shall implement three windows directly related to strengthening and facilitating income earning projects: (a) the Social Window targeting legally constituted organizations supported by the Human and Social Capital Building and Inclusion of Vulnerable Groups component, to finance shared infrastructure that is critical for production, marketing and processing and for ensuring equitable access to the opportunities of the Programme; (b) the Enterprise Window targeting legally constituted organizations to finance business planning, production, processing and marketing leading to the consolidation of sustainable and competitive business supported by the Market Access and Enterprise Development component and (c) the Productive Window focused on vulnerable groups providing financing for small scale sustainable revenue generating initiatives supported by the same component.

5.2. The criteria and methodology for identifying, preparing, selecting and approving applications shall be established in the Programme Operations Manual. The Programme shall coordinate the implantation of these activities with financial services providers, particularly the Grenada Cooperative Bank (GCB) and rural credit unions, developing partnerships and focusing RIF on existing gaps for long term investment financing.

6. The Rural Financial Services.

6.1. A credit line shall be set up for facilitating access to suitable (commercial) financial services.

6.2. The credit line shall be financed with CDB funds and shall be set up through a commercial bank and on-lending. Credit shall be made available for farm development, storage, processing and marketing of agricultural produce. Medium and long term credit will be used for activities such as the establishment and revitalisation of tree crops, civil works in support of farm building, aquaculture, farm equipment, etc. Short term loans will finance working capital, the purchase of inputs, small equipment, agrochemicals and services.

7. The Rural Finance Innovation Fund (RFIF).

7.1. The objective of the RFIF is to contribute to explore innovative financial schemes that could leverage the allocation of the Programme to the RIF or could increase access to financial services in rural areas.

7.2. The RFIF will finance the preparation of proposals for schemes promoting the use of remittances in development initiatives, linking rural development initiatives in Grenada with the fundraising capacity of organizations of Grenadian nationals living abroad, thus providing a channel for direct investment of remittances in development projects for the rural poor. The methodology and criteria for preparing and approving proposals shall be defined in the Programme Operations Manual.

## Schedule 2

### *Allocation Table*

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

Category	Loan Amount Allocated (expressed in SDR)	Percentage of IFAD financing
I. Technical Assistance, Training, Studies and Audit		
a) Technical Assistance and Training	1 335 000	75% of total expenditures
b) Studies and Audit	45 000	65% of total expenditures
II. Rural Finance Services – Innovation Fund	60 000	100% net of taxes
III. Operating Costs	300 000	30% of total expenditures
IV. Unallocated	190 000	
<b>TOTAL</b>	<b>1 930 000</b>	

(b) The terms “Technical Assistance, Training and Studies” used in the Table above excludes the cost of salaries for the Business specialist financed by CDB.

2. *Start-up Costs.* Withdrawals in respect of expenditures for start-up costs in Categories I and III incurred before the satisfaction of the general conditions precedent to withdrawal shall not exceed an aggregate amount of USD 25 000.

## Key Reference Documents

### A.- Programme Design Cycle Documents

- 1.- Programme Concept Note
- 2.- Aide-Memoire Concept Note Mission
- 3.- OSC Issues Paper
- 4.- Aide-Memoire Programme Design Mission
- 5.- QE Panel Report
- 6.- Aide-Memoire Programme Final Design Mission
- 7.- QA Panel Report

### B.- Working Papers

- WP 1: The country, Programme area and target group
- WP 2: Human and social capital building and inclusion of vulnerable groups
- WP 3: Sustainable agricultural production, market access and enterprise development
- WP 4: Rural investment fund
- WP 5: Environmental and Social review note
- WP 6: Programme management, M&E and knowledge management
- WP 7: Financial and economic analysis of the Programme
- WP 8: Programme operations manual
- WP 9: Implementation and Supervision Plan
- WP 10: Rural financial services

### C.- Programme Formulation activities

- Concept Note Formulation Mission, Market Access and Rural Enterprise Development Programme, Grenada, August 2009
- Grenada Rural Enterprise Project (GREP)– Systematization Workshop of GREP best practices in Community work, St. Georges, August 2009
- Project Completion Report (PCR) Mission, Grenada Rural Enterprise Project (GREP), Grenada, November 2009
- Operational and Strategy Committee (OSC) Meeting, 25 November 2009
- Programme Design Mission (Formulation), Grenada, 30 November-12 December 2009
- Presentation of the preliminary Programme profile and signing of Aide-Memoire, St. Georges, 10 December 2009
- Quality Enhancement Panel, Rome, June 23 2010
- Programme Final Design Mission (Appraisal), Grenada, 15-25 July 2010
- Signing of Aide-Memoire, St. Georges, July 23th 2010
- Quality Assurance Meetings, Rome, 5 October 2010

## ▪ Logical Framework

### RESULTS HIERARCHY

**Goal:** To contribute to the reduction of rural poverty and vulnerability of rural young unemployed or self-employed men and women in 50 rural communities in Grenada and Carriacou.

**Programme Development Objective:** To increase the income of rural young unemployed or self-employed men and women.

#### Outcome 1:

Increased level of empowerment of rural communities and the male and female members of social and economic rural organizations and their capacity to participate in development opportunities.

#### Outcome 2:

Employment opportunities created, particularly for young rural men and women.

#### Outcome 3:

Rural businesses and microenterprises established and strengthened.

#### Outcome 4:

Improved sustainable agriculture, linkages to production chains, access to markets, and financial services.

### KEY PERFORMANCE INDICATORS

Percentage of households that increase their index of household assets ownership (RIMS anchor indicator)

By the end of Programme implementation 4 250 poor and vulnerable rural beneficiaries (56% male and 44% female) in the priority areas will rise above the poverty line set at EC\$ 5,842/ per capita per annum, and the vulnerability line EC\$ 7,302/per capita per annum.

#### HUMAN AND SOCIAL CAPITAL BUILDING COMPONENT

- 60% of 210 attended rural organizations<sup>1</sup> have increased both their strategic alliances and their active membership with 30%; by year 6.
- 20% increase of both young men/women in membership and of female leadership in rural org.; by year 4.
- 5 coops / assoc have increased membership as well as the services they provide to the Programme target population; by year 5.
- 40% of attended rural organizations have capacity to administer RIF funds, and contract directly services, goods, and technical assistance directly; by year 5.
- 30% of rural organizations present proposals to RIF for labour saving technologies linked to income generation for women; by year 4.
- 100% of infrastructure (re)constructed under RIF is handed over as property of the rural organization, and are properly maintained; by year 6.
- At least 500 young rural men/women have become motivated and interested in vocational training, agriculture, business and/or community development; by year 4.
- 80% of the 1,500 beneficiaries (60% male/40% female: especially young single mothers) of skills/vocational training have become employed in jobs or have become self employed by starting a business; by year 6.

#### MARKET ACCESS AND ENTERPRISE DEVELOPMENT COMPONENT

- 250 microenterprises increase assets and 80% of them experienced additional increases in assets; by year 5.
- 80% of new micro-enterprises are active after 1-2 years of activity; by year 6.
- 60% of attendants of Entrepreneurial Skills Training prepare a business plan to start a business; by year 5.
- 50 enterprises created and legalized for agro-processing and tourism services; by year 4.
- 200 existing microenterprises increase production / sales; by year 6.
- 550 new jobs created in non-agricultural businesses, by year 5.
- 50% of investments of the RIF are co-financed with FIs providing working capital (short term); by year 6.
- Skills of 10 Extension officers from MoA refreshed annually to provide TA to target group; by year 4.
- 50 new enterprises linked to the value chains and 200 existing subsistence microenterprises have prepared and implemented business plans increasing production, sales and employment on sustainable basis; by year 5.
- 1,000 farmers with contracts with GNMIB; by year 5.
- 480 livestock (small ruminants/egg/poultry) farms upgraded, production and income increased; by year 5.
- 30 enterprises/groups selling to supermarkets, increasing by 20% volume and total sales and 50 enterprises/groups selling to hotels & restaurants, volume and total sales and; by year 5.
- 240 agriculture crop farms modernized and production and farmer's income increased; by year 4.
- Approximately 150 agro-processing and crafts and 100 service enterprise production business plan investments financed; by year 5.
- Approximately 80 non agricultural micro-enterprises and 60 farmer/fishermen and groups access financial services (credit) for the first time and 30% of borrowers become recurrent clients of FIs; by year 5.
- RFIF will support at least 4 proposals to the FFR.

### MEANS OF VERIFICATION

-RIMS study.  
-Government Poverty and MDG reports.

-Baseline study; mid-term and final evaluations  
-RIMS surveys.

-Programme M&E and Case studies.  
-Programme rural organizations empowerment surveys.  
-Rural Org. reports.  
-Service providers MoU or contracts and records.

-Employment and Service providers records.  
- Programme M&E.

-Accounting records of businesses.  
-Programme M&E.  
-GNMIB records.  
- Registry of businesses.  
-VAT Unit records.  
-GIDC and MoA annual reports.  
-Programme M&E.  
-FIs records.

### ASSUMPTIONS

Grenada Tourism industry recovers growth rates prior to 2008

GOG will support Direct Implementation by Beneficiaries as empowerment tool.

Infrastructure constructed under RIF windows will be handed over in property to beneficiaries by Line Ministries.

No major changes in the labour market affecting job placement.

Appropriate and less expensive technology will be identified for productive investments.

There are no major natural hazards affecting the agricultural sector.

Young people get access to government owned land.

<sup>1</sup> Rural organizations: CBOs, Producers Groups and Association/Cooperatives