

Signatura: EB 2011/LOT/P.5
Fecha: 27 de octubre de 2011
Distribución: Pública
Original: Inglés

S



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

Informe del Presidente

Propuesta de préstamo y donación al Reino de Lesotho para el

Proyecto de Desarrollo Agrícola en Pequeña Escala

Nota para los representantes en la Junta Ejecutiva

Funcionarios de contacto:

Preguntas técnicas:

Fumiko Nakai
Gerente del Programa en el País
Tel.: (+39) 06 5459 2283
Correo electrónico: f.nakai@ifad.org

Envío de documentación:

Deirdre McGrenra
Jefa de la Oficina de los Órganos Rectores
Tel.: (+39) 06 5459 2374
Correo electrónico: gb_office@ifad.org

Para aprobación

Índice

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Acrónimos y siglas | ii |
| Mapa de la zona del proyecto | iii |
| Resumen de la financiación | iv |
| Recomendación de aprobación | 1 |
| I. Contexto estratégico y justificación | 1 |
| A. Desarrollo rural y del país y situación de la pobreza | 1 |
| B. Justificación y alineación con las prioridades gubernamentales y el COSOP basado en los resultados | 1 |
| II. Descripción del proyecto | 1 |
| A. Zona del proyecto y grupo objetivo | 1 |
| B. Objetivo de desarrollo del proyecto | 2 |
| C. Componentes/efectos directos | 2 |
| III. Ejecución del proyecto | 2 |
| A. Enfoque | 2 |
| B. Marco organizativo | 2 |
| C. Planificación, seguimiento y evaluación, y aprendizaje y gestión de los conocimientos | 3 |
| D. Gestión financiera, adquisiciones y contrataciones y gobernanza | 3 |
| E. Supervisión | 3 |
| IV. Costos, financiación y beneficios del proyecto | 4 |
| A. Costos del proyecto | 4 |
| B. Financiación del proyecto | 4 |
| C. Resumen de los beneficios y análisis económico | 4 |
| D. Sostenibilidad | 4 |
| E. Determinación y mitigación del riesgo | 5 |
| V. Consideraciones institucionales | 5 |
| A. Conformidad con las políticas del FIDA | 5 |
| B. Armonización y alineación | 5 |
| C. Innovación y ampliación de escala | 5 |
| D. Actuación normativa | 6 |
| VI. Instrumentos y facultades jurídicos | 6 |
| VII. Recomendación | 6 |
| | |
| Anexo | |
| Negotiated financing agreement (Convenio de financiación negociado) | 7 |
| | |
| Apéndice | |
| Logical Framework (Marco Lógico) | |

Acrónimos y siglas

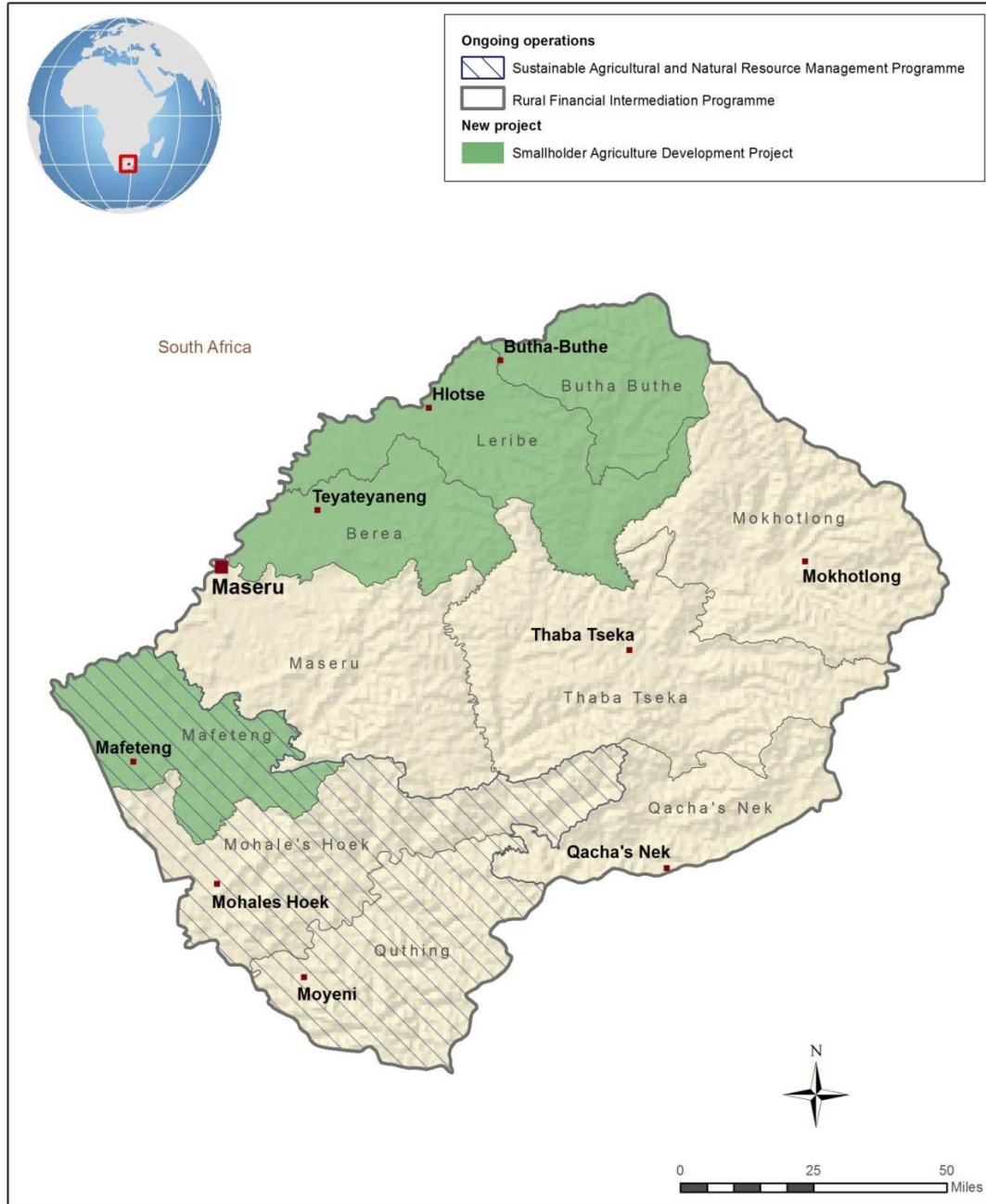
| | |
|-------|------------------------------------------------------|
| AIF | Asociación Internacional de Fomento |
| COSOP | programa sobre oportunidades estratégicas nacionales |
| UGP | Unidad de gestión del proyecto |

Mapa de la zona del proyecto

Lesotho

IFAD-funded operations

President's report



21-9-2011



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:

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.

Reino de Lesotho

Proyecto de Desarrollo Agrícola en Pequeña Escala

Resumen de la financiación

| | |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Institución iniciadora: | Asociación Internacional de Fomento (AIF) y el FIDA |
| Prestatario: | Reino de Lesotho |
| Organismo de ejecución: | Ministerio de Agricultura y Seguridad Alimentaria |
| Costo total del proyecto: | USD 24,46 millones |
| Cuantía del préstamo del FIDA: | DEG 3,15 millones (equivalentes a USD 5,0 millones, aproximadamente) |
| Cuantía de la donación del FIDA: | DEG 3,15 millones (equivalentes a USD 5,0 millones, aproximadamente) |
| Condiciones del préstamo del FIDA: | Plazo de 40 años, incluido un período de gracia de 10, con un cargo por servicios de tres cuartos del uno por ciento (0,75%) anual |
| Condiciones de la cofinanciación: | Crédito de la AIF por valor de USD 10,0 millones |
| Contribución del prestatario: | USD 3,48 millones |
| Contribución de los beneficiarios: | USD 0,98 millones |
| Institución evaluadora: | AIF y FIDA |
| Institución cooperante: | Se designará a la AIF como institución cooperante para la administración del préstamo y la donación. El proyecto será supervisado directamente por la AIF y el FIDA. |

Recomendación de aprobación

Se invita a la Junta Ejecutiva a que apruebe la recomendación sobre la propuesta de financiación al Reino de Lesotho para el Proyecto de Desarrollo Agrícola en Pequeña Escala que figura en el párrafo 30.

Propuesta de préstamo y donación al Reino de Lesotho para el Proyecto de Desarrollo Agrícola en Pequeña Escala

I. Contexto estratégico y justificación

A. Desarrollo rural y del país y situación de la pobreza

1. Desde 1980, el Gobierno de Lesotho ha logrado considerables avances en el desarrollo de su economía. El reciente crecimiento económico se ha atribuido a la expansión de la industria de la confección y la minería, además de los ingresos generados por la exportación de agua a Sudáfrica. No obstante, estos avances económicos no se han traducido en un mayor bienestar para el pueblo de Lesotho. La distribución de la riqueza es muy desigual (se calcula que el coeficiente de Gini es 0,66) y las tasas de pobreza siguen siendo elevadas, especialmente en las zonas rurales.
2. Alrededor del 70% o el 80% de la población del país vive en las zonas rurales, y más de tres cuartos de estas personas se dedican a tareas agrarias (principalmente tareas tradicionales de bajos insumos y baja producción, en la producción de cereales de secano y la ganadería extensiva). En el pasado, las remesas enviadas por los mineros fueron una de las principales fuentes de sustento de la población rural, proporcionando liquidez para adquirir insumos agrícolas o invertir en los activos de los hogares y la vivienda, pero en el transcurso de los últimos 10 años estas se han ido reduciendo de forma constante. A pesar del crecimiento económico general, las oportunidades generadoras de ingresos siguen siendo escasas y generalmente se limitan a las zonas urbanas y al empleo asalariado en el sector industrial. Por lo tanto, la economía rural y el desarrollo del sector agrícola continuarán teniendo una importancia fundamental en la estrategia de desarrollo de Lesotho para el futuro inmediato.

B. Justificación y alineación con las prioridades gubernamentales y el COSOP basado en los resultados

3. El proyecto es coherente con las principales estrategias del Gobierno, entre ellas, la Estrategia del sector agrícola (2003), el Plan nacional de acción para la seguridad alimentaria (2007-2017) y el Plan nacional de desarrollo estratégico, cuya elaboración está en su etapa final. Al mismo tiempo, se basará en la experiencia de otros proyectos financiados por el Fondo que han impulsado el desarrollo de la agricultura sostenible, con un mayor énfasis en el desarrollo empresarial y la producción orientada a los mercados. El proyecto también complementará el Programa de Intermediación Financiera Rural apoyado por el FIDA que tiene por finalidad facilitar el acceso de las personas pobres rurales a los servicios financieros.

II. Descripción del proyecto

A. Zona del proyecto y grupo objetivo

4. La zona del proyecto comprende cuatro de los 10 distritos de Lesotho, a saber: Butha-Buthe, Leribe, Berea y Mafeteng. En estos distritos, ubicados en la frontera con Sudáfrica, se encuentran algunas de las tierras más productivas del país. La incidencia de la pobreza en la zona de influencia del proyecto es elevada: va desde

el 57% en Mafeteng al 68% en Butha-Buthe. Mediante el proyecto se beneficiará a los pequeños productores y grupos de agricultores que: i) necesiten apoyo para mejorar las actividades en que se basan sus medios de vida, y ii) tengan los recursos básicos y la motivación necesarios para mejorar la productividad agrícola y diversificar sus actividades para llevar a cabo una agricultura orientada a los mercados. A fin de contribuir a desarrollar los mercados para los productos del grupo objetivo, también se impulsará el desarrollo de los agro negocios vinculados a la actividad agrícola.

B. Objetivo de desarrollo del proyecto

5. El objetivo de desarrollo del proyecto es incrementar la producción comercializada de los beneficiarios que forman parte del sector de la agricultura de pequeña escala en Lesotho. Los dos efectos directos principales previstos en el proyecto son: i) el incremento de las oportunidades comerciales en la zona del proyecto; y ii) el aumento de la productividad y la producción de las actividades agrícolas de pequeña escala en esas zonas.

C. Componentes/efectos directos

6. El proyecto consta de los tres componentes siguientes: i) la ampliación de las oportunidades del mercado agrícola; ii) el aumento de la producción de pequeña escala orientada a los mercados, y iii) la gestión del proyecto. El primer componente, va dirigido a apoyar el sector agrícola empresarial en desarrollo de Lesotho a fin de contribuir a aumentar la comercialización del sector agrícola. Este componente tiene dos subcomponentes, a saber: a) la promoción de las iniciativas agroindustriales innovadoras, y b) el desarrollo de vínculos con los mercados. A través del segundo componente se apoyará a los grupos de pequeños agricultores para que produzcan productos comercializables, mejoren su capacidad para responder a los requisitos de los mercados y ayuden a los productores de semisubsistencia que tengan la motivación suficiente para comercializar cada vez más sus productos, con las consideraciones relativas a la gestión de los recursos naturales. Este segundo componente consta de dos subcomponentes: a) preparación y aplicación de planes de inversión agrícola; y b) suministro de paquetes de tecnología a los pequeños productores.

III. Ejecución del proyecto

A. Enfoque

7. Por medio del proyecto se apoyará a los pequeños agricultores de las zonas seleccionadas para que aprovechen oportunidades que les permitan incrementar su productividad y diversificar sus actividades, a fin de desarrollar una agricultura orientada a los mercados. Ese apoyo se basará en las oportunidades del mercado y se hará hincapié en la identificación de actividades viables desde el punto de vista comercial que puedan reproducirse y cuya escala pueda ampliarse de modo eficaz. Mediante una labor centrada en un número reducido de distritos para aumentar la probabilidad de lograr un impacto demostrable y facilitar un seguimiento de cerca, se impulsará la producción orientada a los mercados y se vinculará la producción a los mercados a través de la promoción de los agro negocios. Se hará todo lo posible por fomentar las sinergias con otras iniciativas pertinentes.

B. Marco organizativo

8. Se establecerá, en el Ministerio de Agricultura y Seguridad Alimentaria, una unidad de gestión del proyecto (UGP) que contará con especialistas contratados y funcionarios gubernamentales en régimen de adscripción, y que se encargará de la coordinación y gestión cotidianas del proyecto. También se establecerá un comité de gestión del proyecto que supervisará y orientará la ejecución en general y verificará el cumplimiento de las políticas, estrategias y procedimientos nacionales. Este comité estará integrado por representantes de nivel directivo del Ministerios de

Hacienda y Planificación del Desarrollo; Ministerio de Silvicultura y Recuperación de Tierras; Ministerio de Industria, Comercio, Cooperativas y Comercialización, y Ministerio de Gobiernos y Caudillos Locales.

C. Planificación, seguimiento y evaluación, y aprendizaje y gestión de los conocimientos

9. Se establecerá un sistema de planificación, seguimiento y evaluación para obtener información, y para hacer un seguimiento de los avances en relación con los resultados del proyecto y del desempeño de los organismos de ejecución y los proveedores de servicios. La UGP tendrá a su cargo el seguimiento de la marcha de las actividades y los resultados sobre la base de indicadores establecidos en el marco lógico, así como el marco de resultados empleado por la AIF, con el que esta alineado el marco lógico. Se realizará una evaluación del impacto sobre la base de una serie de encuestas cuantitativas y cualitativas que se llevarán a cabo: i) antes del inicio del proyecto (de referencia); ii) a mitad de período, y iii) al final del proyecto.
10. El sistema de planificación, seguimiento y evaluación constituirá un importante instrumento para facilitar la reflexión crítica continua sobre la experiencia y el aprendizaje por parte de todos los interesados. Se organizará un taller anual a fin de evaluar los progresos en la ejecución, intercambiar experiencias y extraer enseñanzas. Además, se integrarán actividades concretas de gestión de los conocimientos en cada subcomponente.

D. Gestión financiera, adquisiciones y contrataciones y gobernanza

11. En una evaluación efectuada por el Banco Mundial se señaló que las disposiciones relativas a la gestión financiera del Ministerio de Agricultura y Seguridad Alimentaria se ajustaban a los requisitos mínimos del Banco. Se adquirirá un programa informático de contabilidad para llevar las cuentas y preparar los informes financieros del proyecto. Los procedimientos contables se establecerán en el manual de gestión financiera que se terminará de elaborar antes del inicio del proyecto. Una unidad de auditoría interna del Ministerio de Agricultura y Seguridad Alimentaria realizará auditorías internas de forma periódica. El crédito de la AIF se encauzará a través de una cuenta en dólares estadounidenses y la cuenta del proyecto en moneda local; análogamente, la financiación del FIDA (préstamo y donación) se canalizará a través de una cuenta en dólares estadounidenses y una cuenta del proyecto en moneda local. La comprobación de las cuentas del proyecto estará a cargo de la Oficina del Auditor General.
12. Todas las adquisiciones y contrataciones que se financien en el marco del proyecto (con los fondos proporcionados por la AIF y el FIDA) se realizarán de acuerdo con las directrices del Banco Mundial y las disposiciones establecidas en el convenio de financiación de la AIF para esta iniciativa. Ya se ha preparado el plan inicial de adquisiciones y contrataciones.
13. La presentación de informes sobre los aspectos financieros y la ejecución se registrará por las normas y los procedimientos del Banco Mundial.

E. Supervisión

14. La supervisión de los aspectos fiduciarios (adquisiciones y gestión financiera) estará a cargo del Banco Mundial, mientras que la supervisión técnica de la ejecución del proyecto —incluidas las misiones de supervisión y las actividades de apoyo a la ejecución— la realizarán el FIDA y el Banco conjuntamente. Ya se ha elaborado el plan de apoyo a la ejecución para ambas instituciones.

IV. Costos, financiación y beneficios del proyecto

A. Costos del proyecto

15. El financiamiento total requerido para los seis años de duración se calcula en USD 24,46 millones, incluidos los imprevistos de orden físico y por alza de precios. Los costos estimados por componente son los siguientes: i) USD 4,07 millones (17%) para la ampliación de las oportunidades del mercado agrícola; ii) USD 14,61 millones (60%) para el aumento de la producción de pequeña escala orientada a los mercados; y iii) USD 4,18 millones (17%) para la gestión del proyecto. El costo total también comprende un adelanto de USD 0,8 millones proporcionado por la AIF para facilitar la preparación del proyecto y la suma de USD 0,8 millones con cargo a los fondos del FIDA, destinada a financiar los gastos admisibles iniciales a fin de compensar el adelanto proporcionado por la AIF.

B. Financiación del proyecto

16. Se propone que el FIDA conceda al Reino de Lesotho un préstamo de DEG 3,15 millones (equivalente a USD 5,0 millones, aproximadamente), en condiciones muy favorables, y una donación de DEG 3,15 millones (equivalente a USD 5,0 millones, aproximadamente), para contribuir a financiar el proyecto. El préstamo tendrá un plazo de 40 años, incluido un período de gracia de 10, y un cargo por servicios de tres cuartos del uno por ciento (0,75%) anual. El proyecto será cofinanciado por la AIF (USD 10,0 millones en forma de crédito), el Gobierno de Lesotho (USD 3,48 millones) y los beneficiarios (USD 0,98 millones, en efectivo y en especie).
17. La AIF y el FIDA cofinanciarán el proyecto aportando USD 10 millones cada uno. La financiación será conjunta (*pari passu*), salvo en la financiación de los gastos admisibles iniciales que serán totalmente a cargo del FIDA para compensar los gastos de preparación del proyecto sufragados mediante el adelanto de la AIF. A fin de garantizar la armonización con los procedimientos del Banco Mundial, los fondos de la financiación del FIDA se podrán emplear para pagar impuestos que no sean excesivos, discriminatorios o, de algún modo, irrazonables.

C. Resumen de los beneficios y análisis económico

18. Se prevé que la ampliación de las oportunidades del mercado agrícola y el aumento de la producción de pequeña escala orientada a los mercados genere un incremento de productos comercializados entre los beneficiarios del proyecto. Se calcula que este proyecto beneficiará directamente a unos 15 000 hogares o 66 000 personas, además de favorecer a muchos beneficiarios indirectos. Se prevé que al menos el 50% de los beneficiarios directos sean mujeres.
19. Un análisis económico y financiero, basado en una serie de modelos agrícolas representativos donde se emplearon valores conservadores, indicó que si se logra favorecer entre 5 000 y 7 000 hogares y estos consiguen un conjunto mínimo de ganancias progresivas, los beneficios económicos globales generados producirán una tasa interna de rendimiento económico superior al 12%. El análisis financiero también reveló que los cambios en las modalidades de cultivo y el aumento de la productividad que se espera observar en las actividades financiadas mediante el proyecto probablemente generen rendimientos económicos para los hogares participantes de entre un 13,3% y un 49,0%.

D. Sostenibilidad

20. El proyecto comprende una serie de elementos de diseño cuya finalidad es favorecer la sostenibilidad, a saber: i) fortalecimiento de los grupos de agricultores, con los vínculos con los mercados y el flujo de la información, lo que probablemente dé lugar a mejoras a largo plazo; ii) fortalecimiento de los proveedores de servicios, lo que comprende las asociaciones entre las organizaciones no gubernamentales locales y los servicios de extensión del Gobierno; iii) disposiciones para repartir los

costos con los beneficiarios; iv) énfasis en poner a prueba y divulgar los mejores enfoques y tecnologías para lograr una adopción más generalizada y beneficios a más largo plazo, e v) incorporación de prácticas de gestión de los recursos naturales en las inversiones productivas.

E. Determinación y mitigación del riesgo

21. Uno de los principales riesgos es el relativo a las carencias en cuanto a la capacidad de ejecución en los servicios gubernamentales, las organizaciones no gubernamentales y el sector privado. Estas limitaciones podrían afectar negativamente el ritmo y la calidad de la ejecución del proyecto. Algunas de las medidas de atenuación son las siguientes: i) fomento de la capacidad para los servicios gubernamentales de apoyo que participan; ii) inclusión de personal técnico en la UGP que se encarga de la ejecución de los componentes, e iii) inclusión en los contratos y convenios de elementos basados en el desempeño.
22. El otro riesgo principal es que el esfuerzo de los agricultores de Lesotho por ampliar sus actividades comerciales se vea obstaculizado por el tamaño reducido del mercado local y por la disponibilidad de productos de alta calidad y bajo costo importados de Sudáfrica. Las medidas previstas para enfrentar este riesgo son las siguientes: i) centrar la labor en los productos básicos que tengan una ventaja comparativa en el mercado local, al menos en la etapa inicial; ii) prestar apoyo y ofrecer capacitación a los agricultores y grupos de estos que produzcan con una orientación comercial, para ayudarlos a adaptar la producción a las demandas del mercado; iii) prestar apoyo para mejorar las oportunidades comerciales para la producción local, y iv) utilizar procesos impulsados por la demanda para garantizar la flexibilidad y permitir que el proyecto se adapte a los requisitos de los mercados.

V. Consideraciones institucionales

A. Conformidad con las políticas del FIDA

23. El diseño del proyecto se ciñe a las políticas y estrategias del FIDA, entre ellas, el Marco Estratégico (2011-2015), la política de focalización y los procedimientos para la evaluación ambiental y social. Además, incluye medidas orientadas a garantizar la equidad de género en la participación. En cuanto al posible impacto ambiental y social, se ha asignado al proyecto la categoría B en virtud de los procedimientos de ambos, el FIDA y el Banco Mundial. Durante la etapa de diseño se preparó un marco para la gestión de los aspectos ambientales y sociales, lo que ofrece un enfoque unificado para enfrentar los posibles impactos negativos durante la ejecución del proyecto.

B. Armonización y alineación

24. El proyecto respalda las principales estrategias de desarrollo del Gobierno de Lesotho, incluido el Plan Nacional de Desarrollo Estratégico más reciente. Aunque no son muchos los asociados en el desarrollo que se ocupan del sector agrícola en Lesotho, se realizaron consultas con una amplia gama de socios que prestan apoyo a una serie de actividades de pertinencia directa e indirecta, tales como las relativas al desarrollo del sector privado, el desarrollo de los servicios empresariales y financieros, y la descentralización.

C. Innovación y ampliación de escala

25. El fomento de enfoques mejorados y la promoción de su demostración, difusión y ampliación de escala son parte integrante del diseño del proyecto. Dichos enfoques incluirían nuevas iniciativas empresariales e innovaciones tecnológicas de las pequeñas y medianas empresas vinculadas al sector agrícola y esferas conexas, de las cooperativas y asociaciones registradas que procuran aplicar medidas que contribuyan a aumentar la competitividad, mejorar el acceso a los mercados, añadir valor y mejorar la prestación de servicios. El intercambio de los conocimientos generados al poner a prueba y transferir las tecnologías constituirá un elemento

esencial de las actividades. Además, por medio del proyecto también se prestará apoyo a la producción orientada a los mercados que pueda tener un efecto de demostración importante.

D. Actuación normativa

26. En el marco del proyecto se contribuirá a fortalecer de capacidad de planificación y la prestación de servicios en apoyo de la actividad agrícola en pequeña escala orientada a los mercados. Varias instituciones locales (asociaciones de agricultores y productores, asociaciones de comerciantes y empresarios, gobiernos locales, ONG, instituciones financieras, etc.) participarán en diferentes aspectos del proyecto como partes interesadas, prestadores de servicios o beneficiarios.

VI. Instrumentos y facultades jurídicos

27. Un convenio de financiación entre el Reino de Lesotho y el FIDA constituye el instrumento jurídico para la concesión de la financiación propuesta al prestatario/receptor. En el anexo figura una copia del convenio de financiación negociado.
28. El Reino de Lesotho está facultado por su legislación para recibir financiación del FIDA.
29. 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.

VII. Recomendación

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

RESUELVE: que el Fondo conceda un préstamo en condiciones muy favorables al Reino de Lesotho, por una cuantía equivalente a tres millones ciento cincuenta mil derechos especiales de giro (DEG 3 150 000), conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en este informe.

RESUELVE ADEMÁS: que el Fondo conceda una donación al Reino de Lesotho, por una cuantía equivalente a tres millones ciento cincuenta mil derechos especiales de giro (DEG 3 150 000), conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en este informe.

Kanayo F. Nwanze
Presidente

Negotiated financing agreement

(Negotiations concluded on 21 September 2011)

Loan Number: _____

Grant Number: _____

Project Title: Smallholder Agriculture Development Project (SADP) (the "Project")

The Kingdom of Lesotho (the "Borrower/Recipient")

and

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

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

hereby agree as follows:

WHEREAS, the Borrower/Recipient and the International Development Association have entered into a Financing Agreement [of even date] (the "IDA Financing Agreement") to provide financing (the "IDA Financing") for the Project.

Section A

1. The following documents collectively form this Agreement: this document, the Project 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 except for the provisions identified in Section E paragraph 4 below. For the purposes of this Agreement the terms defined in the General Conditions shall have the meanings set forth therein and the terms defined in the IDA Financing Agreement shall have the meanings set forth therein.
3. The Fund shall provide a Loan and a Grant to the Borrower/Recipient (the "Financing"), which the Borrower/Recipient shall use, together with the IDA Financing and its own counterpart financing, to implement the Project in accordance with the terms and conditions of this Agreement.

Section B

1.
 - A. The amount of the Loan is SDR 3 150 000.
 - B. The amount of the Grant is SDR 3 150 000.
2. The Loan is granted on highly concessional terms, as such is defined in the General Conditions.
3. The Loan Service Payment Currency shall be the US dollar.
4. The first day of the applicable Fiscal Year shall be 1 April.

5. Payments of principal and service charge shall be payable on each 15 January and 15 July.

6. The Borrower/Recipient shall provide counterpart financing for the overall Project for an approximate total amount equivalent to USD 3 500 000 in accordance with the approved annual work plan and budget of the Project.

Section C

1. The Lead Project Agency shall be the Ministry of Agriculture and Food Security of the Borrower/Recipient.

2. The following are designated as additional Project Parties: the Ministry of Finance and Development Planning, the Ministry Trade and Industry, Marketing and Cooperatives, the Ministry of Forestry and Land Reclamation, and the Ministry of Local Government and Chieftainship.

3. The Project Completion Date shall be 31 March 2018.

Section D

The Loan and Grant shall be administered by IDA as the Cooperating Institution. The Project shall be supervised jointly by IDA and the Fund.

Section E

1. The following is designated as an additional ground for suspension of this Agreement: the IDA Financing Agreement shall have been suspended.

2. The following is designated as an additional ground for cancellation of this Agreement: the IDA Financing Agreement shall have been cancelled.

3. The following is designated as an additional general condition precedent to withdrawal: the IDA Financing Agreement shall have become effective.

4. The following provisions of the General Conditions shall not apply to this Agreement:

- (a) Section 2.01 (Financing Closing Date): The Financing Closing Date shall be four months after the Project Completion Date or such later date as the Fund may designate by notice to the Borrower.
- (b) Sections 7.05 (Procurement): All goods, works and consultants services required for the Project and to be financed out of the proceeds of the financing shall be procured in accordance with the World Bank's "Guidelines: Procurement under IBRD Loans and IDA Credits" (dated January 2011), the "Guidelines: Selection and Employment of Consultants by World Bank Borrowers" (dated January 2011) and the provisions stipulated in Section III, Schedule 2 of the IDA Financing Agreement.
- (c) Section 7.01 (b) (ii) and Article 8 (Implementation Reporting and Information): The Borrower/Recipient shall monitor and evaluate the progress of the Project and prepare Reports in accordance with Section II.A.1 in Schedule 2 of the IDA Financing Agreement, as well as Annual Workplans and Budgets (AWPBs), in accordance with Section I.B.2 in Schedule 2 of the IDA Financing Agreement, provided that the

Borrower/Recipient shall simultaneously provide copies of all reports submitted to IDA to the Fund.

- (d) Article 9 (Financial Reporting and Information): The financial reporting system of the Borrower/Recipient shall be in accordance with Section II (B), Schedule 2 of the IDA Financing Agreement, provided that the Borrower/Recipient shall simultaneously provide copies of all reports submitted to IDA to the Fund.

5. 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/Recipient:

Minister of Finance and
 Development Planning
 P.O. Box 395
 Maseru 100
 Lesotho

This agreement, dated _____, has been prepared in the (English) language in six (6) original copies, three (3) for the Fund and three (3) for the Borrower/Recipient.

 For the Fund

 For the Borrower/Recipient

Schedule 1

Project Description and Implementation Arrangements

I. Project Description

1. *Objective.* The objective of the Project is to increase marketed output among Project beneficiaries in the Borrower/Recipient's smallholder agriculture sector.

2. *Components* The Project shall consist of the following parts:

2.1 Part A: Increasing Agricultural Market Opportunities.

- (i) *Promotion of innovative agri-business initiatives.* Provision of Sub-Grants to support the introduction, testing and demonstration of new business initiatives and technological innovations.
- (ii) *Market linkage development.* Provision of support to targeted farmer groups (including commodity-based farmer associations, district and local apex associations, registered farmer cooperatives, informal farmer organizations or producer interest groups, market intermediaries, agri-businesses, input suppliers and other market participants) with the goal of developing and strengthening links between agricultural producers and markets, reducing market transaction costs and aligning production decisions with business and market opportunities, including through:
 - (a) the development of an upgraded public market information system by the carrying out training, and sub-sector and commodity studies, and the introduction of IT-supported data and information exchange;
 - (b) support of agricultural trade fairs at district level;
 - (c) support of round-table meetings with farmer groups and traders/processors; and
 - (d) provision of mentoring services providing direct technical field support, such as food safety and product handling, to producer groups and associations.

2.2 Part B: Increasing Market-oriented Smallholder Production.

- (i) *Preparation and implementation of Agricultural Investment Plans (AIPs)* through:
 - (a) Provision of technical assistance to prepare the AIPs that identify and prioritize training and technical assistance needs, along with key resource management activities and productive investments;
 - (b) support for the implementation of the AIPs by carrying out of training to increase the capacity of service providers in support of the preparation and implementation of the AIPs;
 - (c) carrying out of civil works for the rehabilitation and refurbishment of the Recipient's Department of Livestock Services training facility in Maseru and provision of training and veterinary kits to training participants; and

- (d) allocation of Sub-Grants for the implementation of approved activities identified in the AIPs.

- (ii) *Technology Packages for Smallholders*. Support for the introduction, further development and dissemination of new and improved technologies and training activities.

2.3 Part C: Project Management

The establishment of an effective Project management and administrative system to ensure sound Project implementation, coordination between the Project and other initiatives and national institutions in the sector.

II. Implementation Arrangements

1. Project Management Committee

- (a) The Borrower/Recipient shall maintain the Project Management Committee (PMC) throughout the implementation of the Project, with functions and resources satisfactory to the Fund.
- (b) Without limitation to the provisions of paragraph (a) above, the PMC will be responsible for overseeing and providing guidance for overall Project implementation and ensuring compliance with national policies, strategies and procedures.
- (c) Without limitation to the provisions of paragraph (a) above, the PMC shall be chaired by the Director of Planning and Policy Analysis of the Ministry of Agriculture and Food Security (MAFS) and be comprised of sector director level representatives of, *inter alia*, the Ministry of Finance and Development Planning (MFDP), MAFS, Ministry of Forestry and Land Reclamation (MFLR), Ministry of Trade & Industry, Cooperatives and Marketing (MTICM) and Ministry of Local Government and Chieftainship (MLGC).

2. Project Management Unit (PMU)

- (a) The Borrower/Recipient shall maintain the Project Management Unit within the Ministry of Agriculture and Food Security, throughout the implementation of the Project, with functions and resources satisfactory to the Fund.
- (b) Without limitation to the provisions of paragraph (a) above, the PMU shall have responsibility for the day-to-day coordination and management of the Project, including overall responsibility for, *inter alia*: (i) ensuring timely implementation in accordance with the PIM; (ii) preparing Annual Work Plans and Budgets and annual procurement plans; (iii) overseeing Project activities under its direct responsibility and of those under the responsibility of other agencies involved in Project implementation; (iv) managing Project finances; (v) maintaining consolidated Project accounts; (vi) ensuring adherence to the Safeguard Documents of all agencies involved in the implementation of the Project; (vii) developing and maintaining a system of monitoring the Project key performance indicators; (viii) ensuring coordination among stakeholders as needed; (ix) regularly

updating the PMC on Project progress and key issues; and (x) review and approve AIPs at the national level.

- (c) Without limitation to the provisions of paragraph (a) above, the PMU shall be headed by a Project manager, who shall be assisted by a team comprised of, *inter alia*, (i) a Project accountant; (ii) a procurement officer; (iii) a monitoring and evaluation officer; (iv) an agribusiness and marketing officer; (v) an agricultural investment planning officer; (vi) a Sub-Grant officer; and (vii) a field officer in each Project district; all of whom shall have qualifications and experience acceptable to the Fund.

3. Project Implementation Manual (PIM)

- (a) The Borrower/Recipient shall carry out the Project in accordance with the Project Implementation Manual; provided, however, that, in the event of any conflict between the provisions of the PIM, and those of this Agreement, this Agreement shall prevail.
- (b) Except as the Fund shall otherwise agree, the Borrower/Recipient shall not amend or waive any provision thereof if, in the opinion of the Fund, such amendment or waiver may materially and adversely affect the implementation of the Project.

4. Annual Work Plans and Budgets

The Borrower/Recipient shall prepare and adopt, not later than February 15 of each year during the implementation of the Project, or such later date as the Fund may agree, an annual work plan and budget ("Annual Work Plan and Budget"), in form and substance satisfactory to the Fund, containing a description of all activities (and associated budgeted costs) to be carried out in the following Fiscal Year, except that for the first year of implementation of the Project it will cover the period from Effective Date (as such is defined in the IDA Financing Agreement) through the end of Fiscal Year 2012/13.

5. Sub-Projects

5.1 Under Parts A(i) and B(i)(d) of the Project, the Borrower/Recipient shall make Sub-Grants to Sub-Grant Beneficiaries for the purpose of financing Sub-Projects in accordance with eligibility criteria, Sub-Grant amounts and contributions, and procedures acceptable to the Fund and further described in the Project Implementation Manual. Sub-Grant Beneficiaries are small and medium agro-based businesses, rural entrepreneurs, farmer associations and farmer groups which have been chosen to receive Sub-Grants.

5.2 The Borrower/Recipient shall make each Sub-Grant under a Sub-Grant Agreement with the respective Sub-Grant Beneficiary in the form of the model agreement attached to the Project Implementation Manual and on terms and conditions described in more details in the Project Implementation Manual, which shall include, *inter alia*, the following:

- (i) the Sub-Grant shall be made on a non-reimbursable grant basis;
- (ii) the Borrower/Recipient shall obtain rights adequate to protect its interests, including the right to:

- (A) suspend or terminate the right of the Sub-Grant Beneficiary to use the proceeds of the Sub-Grant, or obtain a refund of all or any part of the amount of the Sub-Grant then withdrawn, upon the Sub-Grant Beneficiary's failure to perform any of its obligations under the Sub-Grant Agreement;
 - (B) require each Sub-Grant Beneficiary to:
 - (1) carry out the Sub-Project with due diligence and efficiency and in accordance with sound technical, economic, financial, managerial, environmental and social standards and practices satisfactory to the Fund,;
 - (2) provide, promptly as needed, the resources required for the purpose of the Sub-Project;
 - (3) procure the goods, works and services to be financed out of the Sub-Grant in accordance with the provisions of this Agreement;
 - (4) maintain policies and procedures adequate to enable it to monitor and evaluate in accordance with indicators acceptable to the Fund, the progress of the Sub-Project and the achievement of its objectives;
 - (5) enable the Borrower/Recipient and the Fund to inspect the Sub-Project, its operation and any relevant records and documents;
 - (6) prepare and furnish to the Borrower/Recipient and the Fund all such information as they shall reasonably request relating to the foregoing; and
 - (7) promptly inform the Borrower/Recipient and the Fund of any condition which interferes or threatens to interfere with the progress of the Sub-Project, or the performance by the Sub-Grant Beneficiary of its obligations under the Sub-Grant Agreement.
- 5.3 Except as otherwise agreed in writing with the Fund, the Borrower/Recipient shall, in the case of Sub-Grants financed under Part B(i)(d) of the Project, ensure that: (A) the contribution of the Sub-Grant to the cost of the proposed Sub-project shall not exceed the maximum amount indicated in the Project Implementation Manual for the relevant type of Sub-projects; and (B) the balance of the cost of the proposed Sub-project shall be provided by the Sub-Grant Beneficiary in the form of the Sub-Grant Beneficiary's contribution, whether in cash or in kind.
- 5.4 The Borrower/Recipient shall exercise its rights under each Sub-Grant Agreement in such manner as to protect its interests and to accomplish the purposes of the Financing. Except as the Fund shall otherwise agree, the Recipient shall not assign, amend, abrogate or waive any Sub-Grant Agreement or any of its provisions.

6. Prior Review

- 6.1. The Borrower/Recipient shall provide to the Fund for its prior review and no-objection: (i) the first 30 Sub-Projects' proposals recommended under Part A(i) of the Project; and (ii) the first 20 AIPs under Part B(i)(d) of the Project.

7. Mid-Term Review

The Borrower/Recipient shall:

- (a) no later than thirty-six (36) months after the date of entry into force of this Agreement carry out a mid-term review of the progress made in carrying out the Project;
- (b) assess, in consultation with the Fund, during the mid-term review, *inter alia*: the: (i) overall progress made during the implementation of the Project and (ii) the results of the monitoring and evaluation activities; and
- (c) no later than thirty days after the completion of the mid-term review, start to implement the recommendations of the mid-term review as agreed with the Fund.

Schedule 2*Allocation Table*

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

| Category | Loan Amount Allocated (expressed in SDR) | Grant Amount Allocated (expressed in SDR) | Percentage of Expenditures to be Financed |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| I. Goods, works, non-consulting services, and consultants' services and Training | 1 150 000 | 1 150 000 | 50% |
| II. Operating Costs for the Project | 375 000 | 375 000 | 50% |
| III. Goods, works, non-consulting services, and consultants' services and Training under Sub-Grants | 1 350 000 | 1 350 000 | 50% of amounts disbursed |
| IV. Offset of Preparation Advance | 275 000 | 275 000 | 100% |
| TOTAL | 3 150 000 | 3 150 000 | |

2. Withdrawal applications for eligible expenditures shall initially be charged against Category IV, up to a limit of the total amount disbursed by IDA to the Borrower/Recipient prior to the date of effectiveness of the IDA Financing Agreement in accordance with the agreement between the Borrower/Recipient and IDA dated 9 February 2011. All subsequent withdrawal applications shall be charged against the applicable category or categories and shall be apportioned by IDA as Cooperating Institution between IDA and the Fund in the ratio of 1:1. The Fund's share of each withdrawal application (including the initial applications) shall be apportioned by IDA as Cooperating Institution between the Fund Loan and Grant in the ratio of 1:1.

Logical framework

| Results Hierarchy | Indicators | Means of Verification | Assumptions |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Goal: Reduce rural poverty and enhance rural economic growth on a sustainable basis | <ul style="list-style-type: none"> Improvements in household asset index Number of households with improved food security | Baseline and impact surveys; qualitative analysis, including gender equality and poverty targeting | |
| PDO: Increase marketed output among project beneficiaries in Lesotho's smallholder agriculture sector | <ul style="list-style-type: none"> Household commercialization level (value of produce and products sold as percentage of total value of produce and products) Number of direct project beneficiaries (66,000 and > 50% women) | Baseline and impact surveys; project M&E records | Careful selection of farmers, commodities and investments will ensure a focus on profitable and competitive products. |
| Component 1: INCREASING AGRICULTURAL MARKET OPPORTUNITIES | | | |
| Outcome 1. Agricultural market opportunities in the project area increased | <ul style="list-style-type: none"> Percentage of targeted beneficiaries recording better access to markets (50%) | Baseline and impact surveys; qualitative performance assessment | The proposed information and training activities will ensure that businesses and groups understand the grant project procedures, and prepare adequate proposals. |
| Output 1.1 Innovative and viable agricultural business initiatives demonstrated | <ul style="list-style-type: none"> CGP grants approved and implemented (164) Value of CGP investments and matching grant support (US\$ 2.37 million) Innovative and viable agricultural businesses initiatives demonstrated with a minimum satisfactory rating (120) Number of persons trained (men/women) and duration of training, by type of training (11,200 training days in total, 50% women/days) | Project M&E records; grant evaluation reports | Capacity building under the project will sufficiently address implementation capacity constraints. Provision made to train service providers and, if needed, source regionally, will be sufficient to overcome capacity constraints. |
| Output 1.2 Linkages between agri-businesses and farmers improved | <ul style="list-style-type: none"> Number of enterprise-producer exchange events held (400) Number of trade partnerships between farmer groups and enterprises established (100) | Project M&E records; baseline and impact surveys | The selection process, with approval at several levels, including various public and private sector representatives, and widely publicizing the results, will ensure a transparent process. |
| Output 1.3 Access by farmers to market-related information improved | <ul style="list-style-type: none"> Percentage of farmers and traders in project districts who directly access public market information (50%) | Baseline and impact surveys | |
| Component 2: INCREASING SMALLHOLDER MARKET-ORIENTED PRODUCTION | | | |
| Outcome 2. Productivity and quality of market-focused crops and livestock from smallholders in the project area increased | <ul style="list-style-type: none"> Incremental net value of marketed production in the project area(US\$ 3.6 million) Targeted beneficiaries who have adopted improved technologies/farming practices in targeted areas (7,000 persons, at least 50% women) | Baseline and impact surveys; qualitative performance assessment | The project design will clearly define roles and responsibilities. The national task force, technical working group and PMU will improve interagency coordination. Adequate support for transparent and efficient management of public resources will be available. |
| Output 2.1 Investments in productivity-enhancing technologies and NRM completed | <ul style="list-style-type: none"> Number of AIPs completed with satisfactory rating (72) Number of group-based investments completed as per agreement (400) Value of AIP investments and matching grant support (US\$ 7.56 million) NRM activities completed by type (90) Number of persons trained (men/women) and duration of training, by type of training (4,000 men, 4,000 women / 160,000 training days) | Project M&E records; AIP evaluation reports; qualitative assessment of effectiveness of training; direct observation of status of natural resources | Outsourcing and capacity building under the project in combination with a strong PMU will secure sufficient implementation capacity. Government will adhere to commitments and strategy documents that encourage outsourcing some activities to private sector partners, which will work closely with government the extension service. |
| Output 2.2 Capacity of farmers to take a business approach to agriculture increased | <ul style="list-style-type: none"> Number of people in market-related groups supported (6,000 men and 6,000 women) Number of persons trained (men/women) and duration of training, by type of training (3,000 men, 3,000 women /100,000 training days) Percentage of targeted beneficiaries who use market information in making production decisions (50%) | Project M&E records; qualitative assessment of effectiveness of training | Surveys on existing potential and the use of clear objective criteria will result in appropriate selection. |
| Output 2.3 Improved capacity of agricultural service providers to support market-oriented production | <ul style="list-style-type: none"> Number of persons trained (men/women) and duration of training, by type of training (300 men, 150 women / 9,000 training days) Demonstrations of innovative technology packages conducted (40) Percentage of targeted clients (businesses and groups) satisfied with capacity of agricultural service providers (50%) | Project M&E records; qualitative assessment of performance | |