

Signatura:	EB 2015/LOT/P.9/Rev.1
Fecha:	22 de abril de 2015
Distribución:	Pública
Original:	Inglés

S



Invertir en la población rural

Informe del Presidente

Propuesta de préstamo y donación al Reino de Swazilandia para el Proyecto de Producción en Pequeña Escala Impulsada por el Mercado

Nota para los representantes en la Junta Ejecutiva

Funcionarios de contacto:

Preguntas técnicas:

Thomas Rath
Gerente del Programa en el País
Tel.: (+39) 06 5459 2069
Correo electrónico: t.rath@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	2
A. Zona del proyecto y grupo objetivo	2
B. Objetivo de desarrollo del proyecto	2
C. Componentes/resultados	3
III. Ejecución del proyecto	4
A. Enfoque	4
B. Marco organizativo	5
C. Planificación, seguimiento y evaluación, y aprendizaje y gestión de los conocimientos	5
D. Gestión financiera, adquisiciones y contrataciones y gobernanza	6
E. Supervisión	7
IV. Costos, financiación y beneficios del proyecto	7
A. Costos del proyecto	7
B. Financiación del proyecto	8
C. Resumen de los beneficios y análisis económico	9
D. Sostenibilidad	9
E. Determinación y mitigación del riesgo	10
V. Consideraciones institucionales	11
A. Conformidad con las políticas del FIDA	11
B. Armonización y alineación	11
C. Innovación y ampliación de escala	11
D. Actuación normativa	11
VI. Instrumentos y facultades jurídicos	12
VII. Recomendación	12

Anexo

Negotiated financing agreement (Convenio de financiación negociado)	13
--	----

Apéndice

Logical framework (Marco lógico)

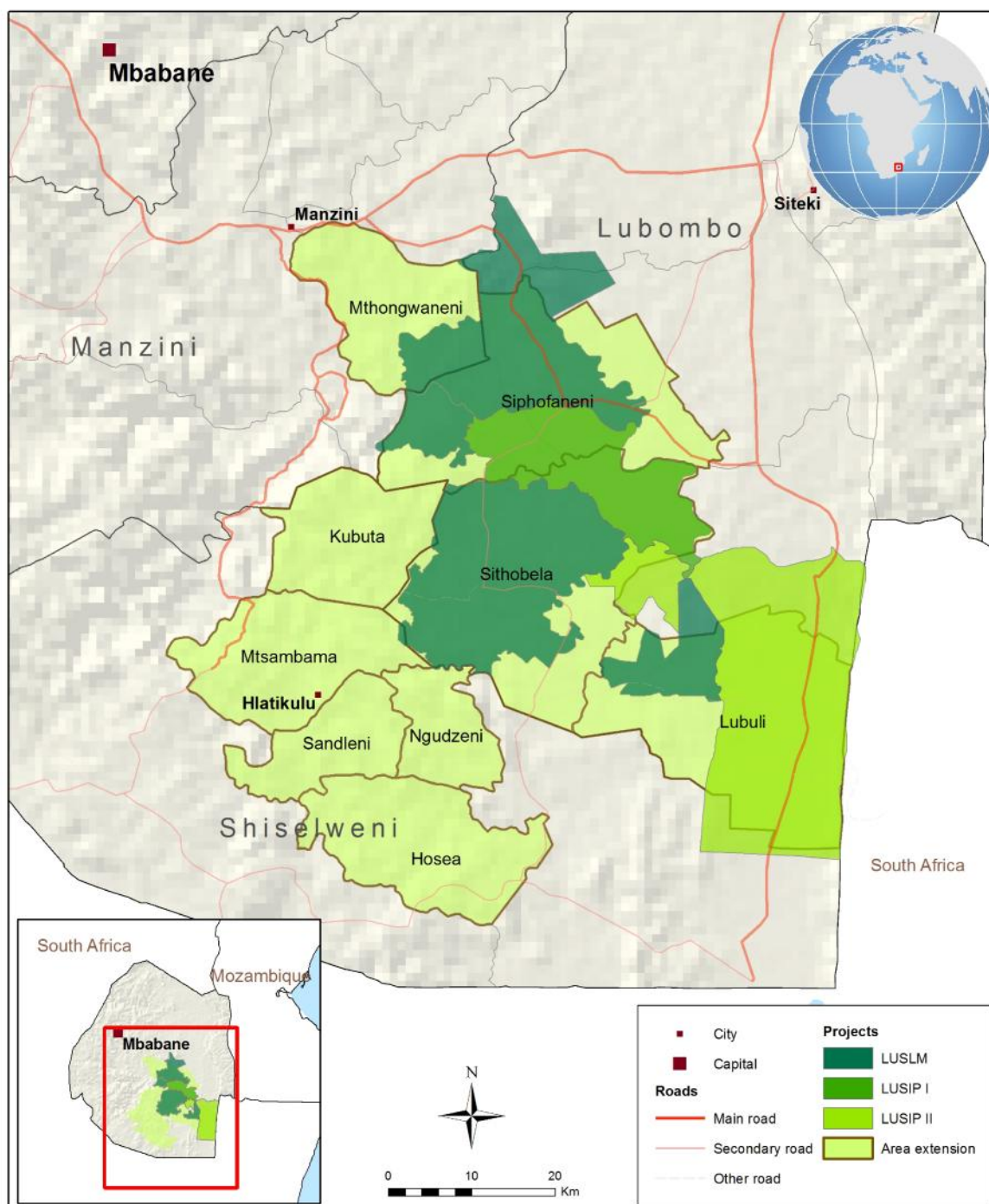
Acrónimos y siglas

CDP	comité directivo del proyecto
FMAM	Fondo para el Medio Ambiente Mundial
NAMBoard	Junta Nacional de Comercialización Agrícola
PIB	producto interno bruto
POA	comité directivo del proyecto
RMIS	plan operativo anual
SWADE	Empresa de Desarrollo Agrícola y Recursos Hídricos de Swazilandia
SyE	seguimiento y evaluación
UAAM	Unión Aduanera de África Meridional
UEP	unidad de ejecución del proyecto

Mapa de la zona del proyecto

Swaziland

Smallholder Market-led Project (SMLP)



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 | 26-09-2014

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.

Reino de Swazilandia

Proyecto de Producción en Pequeña Escala Impulsada por el Mercado

Resumen de la financiación

Institución iniciadora:	FIDA
Prestatario/receptor:	Reino de Swazilandia
Organismo de ejecución:	Ministerio de Agricultura
Costo total del proyecto:	USD 21,1 millones
Monto del préstamo del FIDA:	EUR 8,55 millones (equivalente a USD 9,6 millones, aproximadamente)
Monto de la donación del FIDA:	DEG 0,36 millones (equivalente a USD 0,5 millones, aproximadamente)
Condiciones del préstamo del FIDA:	Plazo de 18 años, incluido un período de gracia de tres, con una tasa de interés equivalente al cien por cien (100 %) de la tasa de interés variable que determine anualmente la Junta Ejecutiva del FIDA
Cofinanciadores:	Por determinar
Monto de la cofinanciación:	USD 3,8 millones
Condiciones de la cofinanciación:	Por determinar
Contribución del prestatario/receptor:	USD 6,6 millones
Contribución del sector privado:	USD 0,6 millones
Institución evaluadora:	FIDA
Institución cooperante:	Supervisado directamente por el FIDA

Recomendación de aprobación

Se invita a la Junta Ejecutiva a que apruebe la recomendación relativa a la propuesta de financiación al Reino de Swazilandia para el Proyecto de Producción en Pequeña Escala Impulsada por el Mercado, que figura en el párrafo 46.

Propuesta de préstamo y donación al Reino de Swazilandia para el Proyecto de Producción en Pequeña Escala Impulsada por el Mercado

I. Contexto estratégico y justificación

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

1. Aunque Swazilandia está clasificado como un país de ingresos medios y tiene un producto interno bruto (PIB) relativamente elevado, de USD 2 415 per cápita, el 63 % de la población vive por debajo de la línea de pobreza nacional y se estima que uno de cada cuatro adultos está afectado por el VIH/sida. La reciente crisis fiscal agravó aún más la difícil situación en la que viven las personas más vulnerables, pues repercutió negativamente en el empleo y en los principales programas sociales, en particular los programas básicos de salud y educación. El reciente crecimiento económico, que se debe en gran parte al aumento de los ingresos procedentes de la Unión Aduanera de África Meridional (UAAM) registrado en los últimos dos años, no ha reportado beneficios para la población pobre y hay indicios de que pronto las condiciones que Swazilandia tiene actualmente en la UAAM pasarán a ser menos favorables.
2. La pobreza en Swazilandia es predominantemente rural y varía entre las cuatro regiones del país y las diferentes zonas ecológicas. A nivel regional, la prevalencia de la pobreza en 2010 fue mayor en la región de Lubombo (69 %), seguida de la región de Shiselweni (68 %).
3. Los principales factores que contribuyen a la pobreza rural son el reducido tamaño de las explotaciones y la escasa productividad de la tierra, y esta situación se ve agravada por la frecuencia de las sequías que traen consigo malas cosechas y provocan pérdidas de ganado. La población suele estar aislada de los mercados y las fuentes de información y tiene un acceso limitado a las oportunidades de empleo no agrícola. Todos estos factores se agravan debido a la prevalencia sumamente elevada del VIH/sida, que atrapa a las personas pobres en la pobreza e incide negativamente en la recuperación. La frecuencia de las sequías se ha atribuido al cambio climático y ha generado una disminución de la producción nacional de alimentos. Casi una cuarta parte de la población sufre inseguridad alimentaria y depende de la asistencia, y un tercio de los niños menores de cinco años padece retraso del crecimiento.

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

4. A pesar del desarrollo económico del país, la pobreza y la inseguridad alimentaria siguen estando muy extendidas en las zonas rurales. Las altas tasas de pobreza parecen indicar que las políticas y los programas anteriores del Gobierno no han logrado atender adecuadamente las necesidades de la población rural pobre. La agricultura en pequeña escala sigue siendo la base de los medios de vida rurales, si bien con frecuencia está expuesta a las sequías y se caracteriza por la escasa productividad y el aislamiento de los mercados. Los proyectos del FIDA, a saber, el Proyecto de Riego de Pequeñas Explotaciones en la Cuenca Baja del Río Usuthu, el

Proyecto de manejo sostenible de la tierra en la cuenca baja del Río Usuthu y el Programa de Fomento de la Financiación y las Empresas Rurales, demuestran las posibilidades que ofrecen los pequeños sistemas agrícolas para: a) atender las necesidades alimentarias básicas, y b) acceder a cadenas de valor remunerativas, si se proporcionan los insumos, servicios y vínculos con el mercado apropiados y se presta rigurosamente atención a la población pobre y desfavorecida.

5. Estos proyectos demostraron la importancia del acceso al agua de riego para los cultivos de los pequeños agricultores, como el maíz, pero más aún para los posibles cultivos de alto valor, como las hortalizas. Mediante el Programa de Fomento de la Financiación y las Empresas Rurales se estableció una cadena de valor de la miel, aprobada por los mayoristas, que ha adquirido un papel destacado entre los productores con pequeñas explotaciones y pocas cabezas de ganado. La experiencia indica que la productividad de los cultivos básicos, como el maíz, puede mejorarse mediante el acceso al riego y los insumos y el perfeccionamiento de la tecnología agrícola, lo que propicia la mejora de la nutrición y la seguridad alimentaria entre los hogares con deficiencia de alimentos. Los hogares más avanzados y económicamente activos tienen muchas posibilidades de acceder a cadenas de valor remunerativas gracias a la producción excedentaria de los cultivos de alto valor, como las hortalizas, que pueden producir con el apoyo de servicios de desarrollo empresarial y mayoristas específicos.

II. Descripción del proyecto

A. Zona del proyecto y grupo objetivo

6. El proyecto se llevará a cabo a lo largo de un período de seis años en 25 territorios tribales, situados en las zonas de secano de Middleveld y Lowveld de las regiones de Lubombo y Shiselweni. Estará destinado a los pequeños productores pobres que: i) padecen déficit de alimentos y viven a un nivel de subsistencia, y ii) son económicamente activos y pueden vender la producción excedentaria. Se prestará asistencia a los productores para que aumenten su productividad y producción agropecuarias mediante el acceso al riego, los insumos, la capacitación y los servicios pertinentes. Los productores económicamente activos venderán los excedentes de producción a los mayoristas para aumentar sus ingresos. A lo largo de determinadas cadenas de valor, se crearán oportunidades de empleo para los jóvenes, por ejemplo, en la gestión de los centros de recogida e información. Las actividades se adaptarán a las capacidades de los pequeños productores, especialmente las mujeres y las familias afectadas por el VIH/sida.

B. Objetivo de desarrollo del proyecto

7. La meta del proyecto es contribuir a reducir la pobreza nacional. El objetivo de desarrollo es aumentar la seguridad alimentaria y nutricional y los ingresos de las familias de pequeños productores mediante la diversificación de la producción agropecuaria y los vínculos con el mercado. Al final del proyecto, la pobreza rural debería reducirse en un 20 % en los territorios tribales seleccionados y la inseguridad alimentaria en un 50 % en los hogares que actualmente padecen déficit de alimentos. Los tres efectos directos más importantes del proyecto son: i) la participación efectiva de los territorios tribales abarcados por el proyecto en la planificación y la toma de decisiones; ii) la gestión sostenible de los recursos de suelo y agua para que el sector agropecuario en pequeña escala en los territorios abarcados esté impulsado por el mercado, y iii) el suministro de productos agropecuarios a los asociados comerciales por parte de los pequeños productores de los territorios abarcados y la habilitación de los productores de subsistencia para que produzcan alimentos nutritivos suficientes para su propio consumo.

C. Componentes/resultados

8. El proyecto constará de los tres componentes siguientes:
9. Componente 1. Planificación del desarrollo de los territorios tribales. En cada territorio tribal, la planificación del desarrollo basado en la comunidad servirá de punto de partida para determinar las actividades de desarrollo y orientarlas a los hogares seleccionados. Para ello, se establecerá (de ser necesario) y reforzará un marco institucional que respalde la toma de decisiones de los líderes tradicionales. Se prestará asistencia a los comités de desarrollo comunitario para que elaboren la información sobre la base de los recursos, la población, los obstáculos y oportunidades, y las opciones y prioridades de desarrollo del territorio tribal con miras a incluirla en un plan de desarrollo del territorio tribal.
10. Componente 2. Infraestructura para la conservación del suelo y el agua. Las inversiones en la conservación del suelo y el agua en las cuencas secundarias y las viviendas ayudarán a aprovechar los recursos de agua potable y de riego para mejorar la producción agropecuaria de subsistencia y la producción impulsada por el mercado. A fin de mejorar y proteger las tierras productivas, se diseñará una infraestructura para el control de la erosión y la captación de agua. Las intervenciones principales se centrarán en la prevención de la sedimentación en los embalses y el aprovechamiento del agua de escorrentía para la producción agropecuaria. Este componente abarcará el control de la erosión, la rehabilitación de aproximadamente 18 pequeñas represas de tierra que ya están disponibles y la construcción de aproximadamente otras dos, y la instalación de equipos para la captación de agua de lluvia.
11. En el proceso de planificación, diseño, construcción, funcionamiento y mantenimiento de esta infraestructura se combina la supervisión del comité de desarrollo comunitario, la participación activa de los productores que se benefician de la infraestructura y la prestación de servicios de ingeniería adecuados por medio de los organismos especializados existentes o contratados. A fin de construir las nuevas represas es necesario llevar a cabo un proceso de planificación riguroso, con la realización de evaluaciones del impacto ambiental y el establecimiento de mecanismos de control y verificación de las obras de ingeniería y la previsión de las actividades de mantenimiento. Los productores que se benefician de esta infraestructura formarán grupos de usuarios que estarán encargados del funcionamiento, el mantenimiento y la protección de la infraestructura.
12. Componente 3. Sector agropecuario en pequeña escala impulsado por el mercado. En el marco del proyecto se ayudará a los pequeños productores a aumentar la producción agropecuaria mejorando el acceso a un asesoramiento técnico eficiente, la tecnología agrícola (en particular, para la elaboración poscosecha), el almacenamiento, los insumos agropecuarios y el riego. Además de lograr una mayor productividad, especialmente en el caso de los hogares de productores con déficit de alimentos, los hogares económicamente activos se vincularán con los mercados, especialmente los pequeños comerciantes locales y los mayoristas más importantes, como la Junta Nacional de Comercialización Agrícola (NAMBoard) y Eswatini Kitchen, una empresa privada.
13. Las actividades del proyecto se centrarán en los productos básicos que respondan a las necesidades alimentarias y de ingresos de los productores, así como en la capacidad productiva de la zona abarcada. Los productos básicos que se han identificado hasta la fecha son los siguientes: apicultura, legumbres, hortalizas, frutas, pollos y cabras autóctonos. Además, para salvaguardar la seguridad alimentaria de los hogares, se prestará asistencia técnica para los principales cultivos básicos, como el maíz y el sorgo.
14. El método principal para desarrollar las cadenas de valor consistirá en crear plataformas de innovación en las que los representantes de los mayoristas, los compradores, los servicios de extensión, los servicios de desarrollo empresarial, los

servicios de financiación rural y los pequeños productores determinarán conjuntamente cuáles son las mejoras e innovaciones necesarias. Entre las medidas que se adoptarán cabe destacar el suministro de información de mercado, la estimación de la demanda del mercado, el abastecimiento procedente de nuevos mercados internos y externos, la elaboración de planes empresariales, la prestación de servicios financieros, el establecimiento de vinculaciones regresivas y progresivas entre mayoristas/compradores y productores, y la prestación de servicios de extensión. Estas actividades tienen por objeto establecer cadenas de valor favorables a los pobres usando la actual demanda insatisfecha del mercado como punto de partida para el desarrollo agropecuario. Gracias a ellas se ayudará a orientar las prácticas agropecuarias para que respondan a las particularidades —por lo que se refiere a la cantidad, calidad y oportunidad— de la demanda del mercado y, en última instancia, se aumentarán los ingresos y se mejorará la disponibilidad de alimentos entre los hogares rurales pobres.

III. Ejecución del proyecto

A. Enfoque

15. Mediante el presente proyecto, cuya duración será de seis años, se utiliza la disponibilidad de mercados confirmados para promover la producción de los pequeños productores con miras a mejorar la nutrición de los hogares y vender los excedentes comercializables. En ambas esferas de intervención se sigue un enfoque claro de desarrollo de cadenas de valor, en el que se incluye a todos los agentes, desde la producción hasta la elaboración, los servicios y la comercialización.
16. La planificación del desarrollo de los territorios tribales es el punto de partida para promover la participación de los hogares que tienen déficits de alimentos y son económicamente activos. La inversión en la conservación del suelo y el agua es la medida siguiente para aumentar la productividad en las pequeñas explotaciones y salvaguardar una base de recursos naturales sostenible para la producción impulsada por el mercado. La participación de los mayoristas, como NAMBoard y Eswatini Kitchen, será un estímulo esencial para los pequeños productores y, al mismo tiempo, servirá para suministrar servicios técnicos fundamentales para mejorar la producción y la comercialización agropecuarias. Los proveedores de servicios empresariales, como TechnoServe, aportarán los conocimientos técnicos que los productores y los mayoristas necesitan en cuanto a los aspectos técnicos y comerciales, como la planificación empresarial y el acceso a la financiación. El enfoque del proyecto se basa en las políticas, los enfoques y la demanda de mercado existentes y ofrece la oportunidad de aplicarlos a mayor escala, al tiempo que se sigue prestando atención a las zonas rurales pobres.
17. La decisión de fomentar un desarrollo impulsado por el mercado se basa en los buenos resultados obtenidos por los proyectos anteriores (a saber, el Programa de Fomento de la Financiación y las Empresas Rurales, el Proyecto de Riego de Pequeñas Explotaciones en la Cuenca Baja del Río Usuthu y el Proyecto de manejo sostenible de la tierra en la cuenca baja del Río Usuthu) en la promoción de la producción agropecuaria de las pequeñas explotaciones. Gracias al apoyo en materia de extensión agropecuaria que se prestó para mejorar los cultivos y la cría de ganado y aumentar la captación de humedad del suelo y agua de lluvia, se generaron mayores volúmenes de productos agropecuarios. Sin embargo, estos excedentes se absorbieron a nivel local y pocos productos, o ninguno de ellos, alcanzaron los mercados nacionales o se vendieron a los precios de esos mercados. Pese a que los pequeños productores tienen un potencial productivo evidente, los mayoristas nacionales no son capaces de cubrir sus mercados o han optado por satisfacer su demanda recurriendo a productores de otras zonas. La demanda actual de productos agropecuarios en Swazilandia no se ha conectado al potencial agropecuario de los pequeños productores.

B. Marco organizativo

18. El Ministerio de Agricultura será la agencia principal del proyecto y delegará la ejecución cotidiana de las actividades en la Empresa de Desarrollo Agrícola y Recursos Hídricos de Swazilandia (SWADE), un organismo paraestatal con experiencia demostrada en la gestión y ejecución de proyectos parecidos. A fin de garantizar una puesta en marcha sin contratiempos, al principio del proyecto, se respaldará y reforzará la SWADE mediante la prestación de asistencia técnica a corto plazo en materia de gestión financiera y seguimiento. La SWADE establecerá una unidad de ejecución del proyecto (UEP) específica, que trabajará bajo la supervisión del Ministerio de Agricultura, y estará integrada por un comité directivo del proyecto (CDP) y dos comités técnicos. El CDP proporcionará asesoramiento estratégico sobre la ejecución del proyecto y examinará y aprobará el plan operativo anual (POA) basado en los resultados, el plan de adquisiciones y contrataciones, los informes financieros y los informes técnicos sobre la marcha de los trabajos. El CDP, que estará presidido por el Secretario Principal del Ministerio de Agricultura, estará integrado por representantes de alto nivel del Ministerio de Recursos Naturales y Energía, el Ministerio de Planificación Económica y Desarrollo y el Ministerio de Finanzas. Otros participantes podrán incluir NAMBoard, la Autoridad Ambiental de Swazilandia y otras partes interesadas importantes.
19. Los comités técnicos orientarán la UEP proporcionando asesoramiento técnico sobre la planificación del desarrollo de los territorios tribales y la infraestructura, así como sobre la infraestructura impulsada por el mercado. Ambos comités abarcarán los ministerios, los organismos técnicos y las entidades del sector privado pertinentes. La participación de los asociados en el proyecto se regirá con arreglo a acuerdos de servicios. Los mayoristas que ya han sido seleccionados son NAMBoard y Eswatini Kitchen.

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

20. Planificación. Los principales instrumentos de planificación del proyecto son el marco lógico, el marco de seguimiento y evaluación (SyE) con sus indicadores y metas, y el POA basado en los resultados. En el marco lógico se indican las metas generales para la ejecución del proyecto a nivel de producto, efecto directo, objetivo de desarrollo e impacto. En el POA basado en los resultados se desglosan estas metas por año y se asignan los recursos financieros por financiador.
21. Cada año, los asociados en el proyecto prepararán un POA basado en los resultados, con miras a que la UEP los consolide. Las directrices y plantillas proporcionadas en el manual de ejecución del proyecto facilitarán el proceso de planificación y presentación de informes. En la preparación del POA se adoptará un enfoque participativo basado en los planes de desarrollo de los territorios tribales (véase el componente 1). Incorporarán la información de los sistemas de SyE de la UEP y los asociados en el proyecto, así como las recomendaciones de las misiones de supervisión y apoyo a la ejecución del FIDA. El CDP aprobará el borrador del POA consolidado, que luego se presentará al Gobierno y al FIDA para obtener su aprobación.
22. Seguimiento y evaluación. En el marco del proyecto se efectuará un seguimiento periódico de las actividades, los productos y los efectos directos. Mediante la realización de encuestas periódicas sobre los efectos directos se facilitará información sobre los progresos realizados en los hogares y el modo en que las actividades del proyecto han propiciado cambios y provocado impactos. Se utilizarán los perfiles socioeconómicos de los territorios tribales como base para seguir y evaluar los avances y orientar las actividades de desarrollo, así como para examinar periódicamente los acuerdos a los que llegaron los asociados comerciales

en las plataformas de innovación. La labor de SyE del proyecto se basará en el sistema de gestión de los resultados y el impacto (RIMS) del FIDA y se complementará con indicadores y encuestas de ser necesario.

23. Se llevarán a cabo estudios de referencia utilizando el RIMS y las metodologías del instrumento multidimensional de evaluación de la pobreza. Además de la recopilación estándar de datos desglosados por sexo y edad, en las encuestas de referencia y seguimiento se empleará el índice de empoderamiento de la mujer en la agricultura, con el que se mide el empoderamiento de las mujeres en relación con el de los hombres a nivel de hogar. Este proyecto también se ha seleccionado como posible candidato para su inclusión en los estudios de evaluación del impacto del FIDA.
24. Aprendizaje y gestión de los conocimientos. Las actividades de aprendizaje y gestión de los conocimientos se basarán firmemente en el sistema de SyE del proyecto. Cada trimestre, la UEP presentará informes sobre la marcha de los trabajos que serán examinados por el CDP y los comités técnicos. Además de los informes del proyecto, se organizarán talleres sobre políticas y se elaborarán publicaciones breves sobre las principales enseñanzas que se han extraído y difundido para informar al público y dar pie a la presentación de observaciones al respecto a nivel nacional y regional.

D. Gestión financiera, adquisiciones y contrataciones y gobernanza

25. Gestión financiera. El sistema de gestión financiera del proyecto estará en consonancia con la reglamentación y los procedimientos financieros de Swazilandia y del FIDA. Con arreglo a esos procedimientos habrá de adoptarse un sistema de gestión financiera adecuado en varias esferas, como la planificación financiera mediante la elaboración de POA, la contabilidad financiera y la presentación de informes financieros, la gestión del flujo de fondos, la adquisición de bienes y la contratación de obras y servicios, y la auditoría. Deberá garantizarse la disponibilidad de suficientes capacidades en cuanto a los recursos humanos y al equipo necesario. El equipo de gestión financiera de la UEP abrirá y mantendrá registros contables adecuados, en particular libros de contabilidad y registros de activos y contratos. El plan de cuentas se basará en los códigos de contabilidad del Gobierno para garantizar la plena observancia del sistema nacional y cumplirá con los requisitos del FIDA relativos al análisis de los costos por financiador, categoría de gastos y componente. La experiencia previa con las visitas de intercambio del personal de gestión financiera entre los países de la región logró promover la adaptación de las mejores prácticas de gestión financiera. El director del proyecto supervisará los estados e informes financieros que se prepararán al final de cada trimestre. Los informes se consolidarán y presentarán en forma de informes semestrales sobre los progresos materiales y financieros realizados. La SWADE utiliza las Normas Internacionales de Información Financiera relativas a la contabilidad en valores devengados y las auditorías se llevan a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, las mismas normas utilizadas por el FIDA. En el pasado, empresas de auditoría privadas de gran prestigio emitieron opiniones de auditoría sin reservas sobre las tres esferas que requiere el FIDA: los estados financieros, las solicitudes de retiro de fondos y la cuenta designada.
26. Flujo de fondos. Los fondos del FIDA y de los cofinanciadores destinados al proyecto se desembolsarán por conducto del Ministerio de Finanzas y se depositarán en cuentas designadas mantenidas en el Banco Central de Swazilandia. Los representantes autorizados del Ministerio de Finanzas administrarán dichas cuentas. Se abrirán cuentas operacionales independientes en moneda local para

cada fuente de financiación, en particular los fondos de contrapartida del Gobierno. Los pagos de los gastos efectuados en efectivo estarán en consonancia con el POA aprobado.

27. Adquisiciones y contrataciones. Toda adquisición de bienes y contratación de obras y servicios se llevará a cabo de conformidad con el plan de adquisiciones y contrataciones aprobado para el proyecto, en consonancia con la ley y los reglamentos de adquisiciones y contrataciones públicas, en la medida en que estos sean compatibles con las directrices del FIDA de 2010 al respecto. El marco jurídico del Gobierno relativo a las adquisiciones y contrataciones da cabida a las disposiciones de las directrices del FIDA en caso de conflicto.
28. Gobernanza. Para este proyecto se ha elaborado un marco mejorado para la buena gobernanza, a fin de asegurar: i) la transparencia; ii) la rendición de cuentas sobre el uso de los recursos, y iii) la participación, a fin de que la población influya en las decisiones que le puedan afectar. Entre las características fundamentales de este marco figuran las siguientes: i) la focalización integradora en las mujeres y los hogares desfavorecidos; ii) la participación de los representantes comunitarios en la planificación a nivel local; iii) el seguimiento comunitario y participativo de las actividades del proyecto, en particular un mecanismo para la presentación de quejas; iv) la auditoría interna y externa de las cuentas del proyecto; v) la supervisión y el apoyo del FIDA; vi) la realización de encuestas periódicas sobre los efectos directos para facilitar información sobre la cobertura y la calidad de los productos del proyecto; vii) la notificación de los resultados al CDP, el FIDA y las instituciones públicas nacionales, y la publicación de la información fundamental en un sitio web del proyecto, y viii) el establecimiento de un mecanismo para la presentación de quejas y la aplicación de medidas correctivas. Este marco respaldará el uso transparente de los fondos y es una medida para prevenir el uso indebido de los recursos del proyecto.

E. Supervisión

29. El FIDA supervisará directamente el proyecto, prestando especial atención a: i) los aspectos fiduciarios; ii) los logros y la calidad de la ejecución del proyecto, y iii) el apoyo a la ejecución. La supervisión directa será un proceso continuo que requerirá la comunicación permanente con el Gobierno, en concreto el Ministerio de Agricultura y el Ministerio de Finanzas, la UEP, los asociados en la ejecución y el grupo objetivo, así como la participación de todos ellos. Entre los instrumentos destinados a orientar y mejorar la ejecución cabe destacar el diálogo sobre políticas permanente con el Gobierno, el ajuste del POA, el examen de los manuales de ejecución, las misiones de supervisión y revisión a mitad de período y la modificación de los acuerdos jurídicos, según proceda.
30. Durante la fase de puesta en marcha, la supervisión se centrará en garantizar el establecimiento de las disposiciones institucionales destinadas a respaldar la ejecución del proyecto. El FIDA prestará apoyo a una serie de talleres y sesiones de capacitación para sensibilizar a todos los posibles interesados, los proveedores de servicios y los beneficiarios sobre los objetivos del proyecto y sus propias funciones y responsabilidades. Se impartirá capacitación específica durante la fase de puesta en marcha a fin de aumentar las capacidades técnicas y garantizar la buena calidad de la ejecución.

IV. Costos, financiación y beneficios del proyecto

A. Costos del proyecto

31. Se estima que el total de los costos de inversión y costos recurrentes, incluidos los imprevistos, para el período de ejecución de seis años ascenderá a USD 21,1 millones o 244,1 millones de emalangeni (SZL). Los parámetros considerados para calcular estos costos son los siguientes: i) un período de ejecución de seis años; ii) una inflación de costos y precios del 6 % durante el

período abarcado por el proyecto y una inflación externa del 3 % anual durante seis años, en consonancia con las estimaciones del Fondo Monetario Internacional; iii) un tipo de cambio calculado según la paridad constante del poder adquisitivo a partir de una base de SZL 10,6 por USD 1; iv) la financiación o exención por parte del Gobierno de todos los impuestos sobre los bienes adquiridos y las obras y servicios contratados en el marco del proyecto. Los impuestos se han calculado utilizando la información de la Dirección de Ingresos Fiscales de Swazilandia que incluye derechos y el impuesto sobre el valor añadido; v) unos costos básicos equivalentes a los costos reales, a precios de julio de 2014, y vi) unos imprevistos de orden físico estimados en un 5 % para las obras públicas. Los imprevistos por alza de precios se basan en la inflación local y externa. En el cuadro siguiente se resumen las estimaciones, por componente.

Cuadro 1

Costos del proyecto, desglosados por componente y financiador

(en miles de USD)

<i>Componente</i>	<i>Préstamo del FIDA</i>	<i>Donación del FIDA</i>	<i>Sector privado</i>	<i>Gobierno de Swazilandia</i>	<i>Financiador por determinar</i>	<i>Total</i>
1. Planificación del desarrollo de los territorios tribales	700	200	-	600	800	2 300
2. Infraestructura para la conservación del suelo y el agua	2 200	-	-	1 200	3 000	6 400
3. Sector agropecuario en pequeña escala impulsado por el mercado	5 600	100	600	2 900	-	9 200
4. Gestión del proyecto	1 100	200	-	1 900	-	3 200
Total	9 600	500	600	6 600	3 800	21 100

B. Financiación del proyecto

32. El préstamo se concederá con arreglo a las condiciones ordinarias del FIDA, con un período de gracia de tres años y un plazo de vencimiento de 18 años. El FIDA aportará una donación equivalente a USD 500 000 para mejorar la capacidad de puesta en marcha del proyecto, como el diseño de estudios de referencia y del impacto y el establecimiento del marco general de SyE y el sistema de presentación de informes financieros del proyecto.
33. El proyecto estará financiado por el FIDA, el sector privado, el Gobierno y financiadores por determinar. La financiación del FIDA se concederá mediante un préstamo por un monto equivalente a USD 9,6 millones y una donación por un monto equivalente a USD 0,5 millones, por lo que su contribución total ascenderá a USD 10,1 millones. El Gobierno aportará USD 6,6 millones y la contribución del sector privado se estima en USD 0,6 millones. Se prevé que el déficit de financiación de USD 3,8 millones sea financiado por el Fondo para el Medio Ambiente Mundial (FMAM) u otro cofinanciador por determinar.

Cuadro 2
Costos del proyecto por categoría de gastos y financiador
(en miles de USD)

Categoría de gastos	Préstamo del FIDA		Donación del FIDA		Sector privado		Gobierno		Financiador por determinar		Total	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Amount	Monto	%	Monto	%	Monto
1. Consultorías ^a	4 800	71,4	500	8,1	200	3,6	200	3,3	400	6,5	6 100	29,1
2. Equipo y materiales	1 200	65,5	-	-	-	-	200	14,0	400	20,5	1 800	8,6
3. Bienes, servicios e insumos ^b	1 200	86,2	-	-	-	-	200	14,3	-	-	1 400	6,6
4. Obras	1 300	26,2	-	-	-	-	700	14,0	3 000	60,4	5 000	23,6
5. Costos operacionales	1 100	86,2	-	-	-	-	200	13,8	-	-	1 300	6,2
6. Sueldos y prestaciones	-	-	-	-	400	6,3	5 100	93,7	-	-	5 500	25,9
Total	9 600	45,6	500	2,4	600	2,7	6 600	31,5	3 800	17,8	21 100	100,0

^a Incluidos estudios, asistencia técnica y capacitación.

^b Incluidos vehículos.

C. Resumen de los beneficios y análisis económico

34. La tasa interna de rendimiento económico general del proyecto se estima en un 23 % para la hipótesis básica. El valor actual neto de la corriente neta de beneficios, descontado al 5 % en función del tipo de interés/tipo de descuento de referencia del Banco Central de Swazilandia, es de SZL 259,9 millones (USD 24,8 millones). El análisis indica que hay importantes beneficios netos adicionales para los productores y empresarios rurales de la zona del proyecto.
35. Unos 55 250 hogares se beneficiarán directamente del proyecto, un 70 % de los cuales o 40 000 hogares están clasificados como pobres. Se estima que el 30 % del grupo objetivo asumirá plenamente las intervenciones del proyecto relacionadas con las actividades de las cadenas de valor, que a su vez darán lugar a aumentos sustanciales en los ingresos y la disponibilidad de alimentos nutritivos.
36. Los beneficios se obtendrán gracias a: i) una labor eficiente de planificación y ejecución de las actividades de desarrollo favorables a los pobres en los territorios tribales; ii) un mayor acceso sostenible al agua potable y de riego; iii) el aumento de la productividad en la producción pecuaria, agrícola y hortícola, y iv) el acceso sostenible a los mercados, servicios (extensión, financiación) e insumos.

D. Sostenibilidad

37. La sostenibilidad del proyecto se respaldará gracias a su estrecha consonancia con el marco de políticas y planificación de Swazilandia. En el marco del proyecto se ayudará a atender las necesidades que vayan surgiendo, por ejemplo mediante el aumento de la productividad agropecuaria y el abastecimiento de los mercados de consumo con los productos nacionales. Se prevé que la planificación del desarrollo de los territorios tribales se convierta en un instrumento más sencillo, que sea fácil de aplicar y responda plenamente a las necesidades de la población. Además, fomentará la transparencia en la toma de decisiones y la financiación de las actividades de desarrollo a nivel comunitario. La introducción de la conservación del suelo y el agua protegerá los recursos más importantes de los pequeños productores contra la degradación y, a su vez, mejorará la productividad. La gestión eficiente de los conocimientos será un elemento fundamental para extraer enfoques provechosos y difundirlos ampliamente. El Ministerio de Agricultura se asegurará de que los servicios de extensión estén mejor equipados y que reciban capacitación periódica para prestar servicios a los territorios tribales. Es probable que los mayoristas, como NAMBoard, sigan invirtiendo en los pequeños productores, siempre que el proyecto tenga éxito en la creación de cadenas de valor. Esto también animará a otros mayoristas a celebrar acuerdos similares para

abastecerse con los productos agropecuarios de los pequeños productores. La atención que se prestará a los productos básicos, que ya producen los pequeños productores y de alto valor nutritivo, generará beneficios a largo plazo para la salud de la población rural.

E. Determinación y mitigación del riesgo

38. Las principales esferas de riesgo que afectan a la ejecución del proyecto son:

- i) Una puesta en marcha lenta debida a la escasa capacidad institucional puede reducir la probabilidad de que el proyecto alcance sus objetivos. Para mitigar este riesgo, se ha preparado un borrador del plan de ejecución y un manual de gestión financiera durante el diseño del proyecto. El Gobierno ultimará los manuales del proyecto antes de la puesta en marcha de las actividades. El FIDA financiará los costos de puestas en marcha por un monto equivalente a hasta USD 500 000 para mejorar la capacidad técnica de gestión del proyecto, sobre todo en relación con los estudios de referencia, el SyE y la gestión financiera.
- ii) La falta de recursos para financiar el proyecto supondría una reducción de las zonas abarcadas, de 25 a 20 territorios tribales, aproximadamente. El FIDA y el Gobierno están examinando la posibilidad de movilizar fondos adicionales mediante la reasignación de fondos en el marco del PBAS y la cofinanciación del FMAM en el marco de la sexta reposición de los recursos de este fondo. En el caso de que estas dos oportunidades de financiación se materializaran, los fondos del FMAM se utilizarán para aumentar las actividades complementarias o ampliar el alcance geográfico. Este proyecto, al hacer hincapié en la gestión sostenible de la tierra y en un diseño sensible al clima, sería un proyecto de referencia ideal para recibir una donación con cargo a la sexta reposición de los recursos del FMAM.
- iii) Riesgos fiduciarios. Según las puntuaciones de Transparency International y la evaluación de los resultados del sector rural, el riesgo fiduciario inherente de Swazilandia es medio. La SWADE dispone de instrumentos para llevar a cabo una gestión financiera eficaz y cuenta con capacidades sólidas en muchas esferas. Los problemas que se enfrentaron en el pasado estaban relacionados con la aplicación y puesta en práctica del marco de control: la presentación de informes financieros, la presupuestación, la dotación de personal, la combinación de los fondos del Gobierno y los financiadores, y la falta de actuación en relación con los informes de auditoría interna. En el proyecto que el FIDA financió anteriormente se requería una colaboración estrecha para lograr resultados aceptables en materia de gestión financiera. En consecuencia, la evaluación inicial de los riesgos fiduciarios de este proyecto durante el diseño es elevada, pero estos riesgos se mitigarán con asistencia técnica y la aplicación de las enseñanzas extraídas, la primera de las cuales ha sido la incorporación de mecanismos de control interno en el convenio de financiación. Por tanto, se prevé que los riesgos fiduciarios disminuyan durante el primer año de ejecución y se clasifiquen como medios. El Ministerio de Finanzas desempeña una función de supervisión importante en la gestión de los fondos externos y participa en el CDP. Durante el diseño, se preparó un manual de gestión financiera para orientar a la UEP sobre la gestión adecuada de los aspectos fiduciarios del proyecto. El FIDA se encargará de efectuar una supervisión estricta mediante actividades de supervisión y apoyo a la ejecución.
- iv) Durante el diseño del proyecto, se estudió con atención la fiabilidad de la demanda existente en el mercado. La participación de NAMBoard en una serie de cadenas de mercado con los pequeños productores parece indicar que el proyecto dispone de un cierto grado de estabilidad. Del mismo modo, Eswatini Kitchen es un asociado fiable que ha confirmado su participación. La

demanda del mercado también puede verse afectada por la producción en Sudáfrica y los cambios en la demanda mundial. Mediante el proyecto se establecerá un sistema de información de mercado que atenuará este riesgo gracias a la comunicación temprana, que permitirá adoptar medidas de mitigación en caso de que caiga la demanda.

V. Consideraciones institucionales

A. Conformidad con las políticas del FIDA

39. El proyecto se ha diseñado de conformidad con las políticas y estrategias del FIDA vigentes. Se han incorporado en su diseño tanto una estrategia para la incorporación de la perspectiva de género como un mecanismo de focalización de acuerdo con la política del FIDA sobre igualdad de género y empoderamiento de la mujer y la política de focalización del FIDA. La política del FIDA sobre la mejora del acceso a la tierra y la seguridad de la tenencia ha servido de base para el enfoque aplicado por el proyecto en lo relativo a las cuestiones vinculadas con la inseguridad de la tenencia de la tierra en el sistema tradicional. Se han analizado los posibles efectos ambientales negativos y se han formulado medidas de mitigación en consonancia con la Política del FIDA de gestión de recursos naturales y medio ambiente.

B. Armonización y alineación

40. Además de armonizarse con la Estrategia y plan de acción del Gobierno para la reducción de la pobreza, el Programa general para el desarrollo de la agricultura en África y el Marco de Asistencia de las Naciones Unidas para el Desarrollo, el proyecto complementará y respaldará las iniciativas positivas que surjan del Programa de desarrollo agrícola de Swazilandia, cofinanciado por la Unión Europea y la Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura, y extraerá las debidas enseñanzas. En el marco del proyecto se creará un espacio para el aprendizaje entre proyectos similares, como el proyecto de desarrollo de cultivos y horticultura de alto valor que se ha puesto en marcha recientemente y está financiado por la Unión Europea y el Fondo Europeo de Desarrollo.

C. Innovación y ampliación de escala

41. Este proyecto, que se basa en las experiencias y las enseñanzas extraídas de proyectos anteriores, tiene por objeto reproducir las prácticas que han dado buenos resultados en la mayor escala posible por lo que se refiere a la inclusión directa de los hogares rurales pobres y la influencia normativa. En el proyecto se aplica un circuito de aprendizaje integrado conforme al cual las intervenciones comienzan en pequeña escala, luego se evalúan en relación con su eficacia y, posteriormente, se perfeccionan para reproducirlas a una escala más amplia. Esto se aplica especialmente a los resultados y las enseñanzas extraídas sobre las innovaciones en materia de vínculos con el mercado establecidas en las plataformas de innovación creadas por NAMBoard, los servicios de desarrollo empresarial y los compradores, como Eswatini Kitchen. Una vez que los enfoques se hayan probado y perfeccionado, mediante el proyecto se puede ayudar a aplicar estas innovaciones en toda la zona abarcada.

D. Actuación normativa

42. El proyecto proporcionará información a los encargados de la formulación de políticas sobre tres aspectos normativos fundamentales: i) los procesos de planificación locales eficientes para el desarrollo con la simplificación de la planificación del desarrollo de los territorios tribales; ii) la gestión del riego en pequeña escala a cargo de los usuarios finales, y iii) la aplicación de la nueva ley de tierras. El proyecto reúne las condiciones para poder colaborar con los encargados de la formulación de políticas y otras partes interesadas, ya que puede brindar información sobre las necesidades de los pequeños productores, incorporar las

opiniones de los representantes de los productores y el sector privado, y facilitar evaluaciones cuantitativas y cualitativas para los debates sobre políticas.

VI. Instrumentos y facultades jurídicos

43. Un convenio de financiación entre el Reino de Swazilandia y el FIDA constituye el instrumento jurídico para la concesión de la financiación propuesta al prestatario/receptor. Se adjunta como anexo una copia del convenio de financiación negociado.
44. El Reino de Swazilandia está facultado por su legislación para recibir financiación del FIDA.
45. 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

46. 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 al Reino de Swazilandia por un monto equivalente a ocho millones quinientos cincuenta mil euros (EUR 8 550 000), 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 Swazilandia, por un monto equivalente a trescientos sesenta mil derechos especiales de giro (DEG 360 000), conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en este informe.

Kanayo F. Nwanze
Presidente

Negotiated financing agreement: "Smallholder Market-Led Project"

(Negotiations concluded on 10 March 2015)

IFAD Loan Number:

IFAD Grant Number:

Project Title: Smallholder Market-Led Project (the "Project")

The Kingdom of Swaziland (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:

Preamble

WHEREAS IFAD has agreed to extend a loan and a grant to the Borrower/Recipient for the purpose of financing the Smallholder Market-Led Project, on the terms and conditions set forth in this Agreement;

NOW THEREFORE, the Parties hereto hereby agree as follows:

Section A

1. The following documents collectively form this Agreement: this document, the Project Description and Implementation Arrangements (Schedule 1), the Allocation Table (Schedule 2), and the Special Covenants (Schedule 3).
2. The Fund's General Conditions for Agricultural Development Financing dated 29 April 2009, as amended as of April 2014, and as may be amended hereafter 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 and a Grant to the Borrower/Recipient (hereinafter referred to as "the Financing"), which the Borrower/Recipient shall use to implement the Project in accordance with the terms and conditions of this Agreement.

Section B

1. A. The amount of the IFAD Loan is eight million, five hundred fifty thousand Euro (EUR 8 550 000).
- B. The amount of the IFAD Grant is three hundred and sixty thousand Special Drawing Rights (SDR 360 000).

2. The IFAD Loan is granted on ordinary terms and shall have a rate of interest per annum equivalent to one hundred per cent of the variable reference interest rate, as determined annually by the IFAD Executive Board, and shall have a maturity period of 18 years including a grace period of three (3) years.
3. The Loan Service Payment Currency shall be EUR.
4. The first day of the applicable Fiscal Year shall be 1 April.
5. Payments of principal and interest of the IFAD loan shall be payable on each 1 June and 1 December.
6. There shall be one Designated Account, denominated in Euro to receive Loan funds and another Designated Account, denominated in USD to receive Grant funds. The accounts shall be for the benefit of the Ministry of Agriculture (MoA) and held in the Central Bank of Swaziland.
7. There shall be a separate Project account, for IFAD provided funds, in local currency for the benefit of MoA in a bank acceptable to the Fund.
8. The Borrower/Recipient shall provide counterpart financing for the Project in the amount of six million, six hundred thousand United States Dollars (USD 6 600 000). A separate Project bank account shall be opened for these counterpart funds.

Section C

1. The Lead Project Agency shall be the MoA.
2. The following are designated as additional Project Parties:
 - A. Swaziland Water and Agriculture Development Enterprise (SWADE);
 - B. Swaziland National Agricultural Marketing Board (NAMBOARD);
 - C. Eswatini Kitchen; and
 - D. Technoserve.
3. The Parties have identified Eswatini Kitchen and Technoserve as unique service providers for the purpose of the implementation of Project activities under Component 3.
4. The Project Completion Date shall be the sixth anniversary of the date of entry into force of this Agreement.

Section D

The Financing will be administered and the Project supervised by the Fund.

Section E

1. The following are designated as additional grounds for suspension of this Agreement:
 - (a) Key Project Staff are appointed, transferred or removed from the Project without the prior concurrence of the Fund;
 - (b) The Project is unable to provide financial reports by expense category, Project component and financier (including counterpart funding) on a timely basis;

- (c) Failure to act upon critical SWADE internal audit recommendations pertaining to the Project; and
 - (d) The Project Implementation Manual (PIM) referred to under paragraph 6, Section II, Schedule I hereof, or any provision thereof, has been waived, suspended, terminated, amended or modified without the prior consent of the Fund, and the Fund has determined that such waiver, suspension, termination amendment or modification has had, or is likely to have, a material adverse effect on the Project.
2. The following are designated as additional specific conditions precedent to withdrawal:
- (a) The Borrower/Recipient has established within SWADE a Project Implementation Unit (PIU) in accordance with paragraph 4, Section II, Schedule I to this Agreement;
 - (b) The Borrower/Recipient has established a Project Steering Committee (PSC), as referred to under paragraph 2, Section II, Schedule I to this Agreement;
 - (c) An off-the-shelf accounting software has been duly implemented in accordance with a comprehensive chart of accounts satisfactory to the Fund;
 - (d) The service agreement entered into between the PIU and the NAMBOARD shall have entered into force; and
 - (e) The Borrower/Recipient has prepared a draft PIM in form and substance satisfactory to the Fund.
3. The following is designated as a specific condition precedent to first replenishment by the Fund of the advance to the Designated Account: SWADE shall have adopted a Code of Conduct acceptable to the Fund.
4. This Agreement is subject to ratification by the Borrower/Recipient.
5. The following are the designated representatives and addresses to be used for any communication related to this Agreement:

For the Borrower/Recipient

Minister of Finance
Ministry of Finance
P.O. Box 443
Mbabane
Swaziland

For the Fund:

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

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

KINGDOM OF SWAZILAND

Authorized Representative
Title

INTERNATIONAL FUND FOR AGRICULTURAL DEVELOPMENT

Kanayo F. Nwanze
President

Schedule 1

Project Description and Implementation Arrangements

I. Project Description

1. Target Population. The Project will target poor, smallholder farmers that are (i) food deficient living at a subsistence level and (ii) economically active and are able to sell surplus production. The farmers will be assisted to increase productivity and production of their farms through access to irrigation, inputs, training and access to services. Economically active farmers will sell surplus production to wholesalers to increase income. Along selected value chains, employment opportunities will be created for the youth, for example in managing collection and information centres. The activities are tailored to the capacities of the smallholders including women and families that are affected by HIV/AIDS. The target population lives in approximately 25 rain-fed Middle-and Lowveld chiefdoms in the Shiselweni and Lubombo Region.

2. Goal. The Project's goal is to reduce poverty and contribute to national rural poverty reduction.

3. Objectives. The development objective is to enhance food and nutrition security and incomes among smallholder producer families through diversified agricultural production and market linkages.

4. Components. The Project shall consist of the following Components:

Component 1: Chiefdom development planning. In each Project supported chiefdom, community-based development planning will be the starting point to identify and direct development activities to the targeted households. To this end, an institutional framework supporting decision-making by the traditional leadership will (where needed) be established and strengthened. Community development committees (CDCs) will be assisted to process information on the chiefdom's resource base, on its population, on bottlenecks and opportunities and on development options and priorities into a chiefdom development plan.

Component 2: Infrastructure for soil and water conservation. Investments in soil and water conservation at sub-catchment and homestead-levels will help harness irrigation and drinking water resources for both, enhanced subsistence and market-led agricultural production. The infrastructure will be designed for erosion control and water catchment to improve and safeguard productive land. The main interventions will focus on preventing the silting-up of the water reservoirs and by harnessing run-off for agricultural production. This component will comprise erosion control, the rehabilitation of approximately 18 existing and the construction of approximately two (2) new small earth dams and the installation of rainwater harvesting equipment.

Component 3: Market-led smallholder agriculture. The Project will support smallholder farmers to enhance their crop and livestock production through improved access to efficient technical advice, agricultural technology including post-harvest processing and storage, farm inputs and irrigation. In addition to reaching higher productivity especially for the food deficient farm households, economically active households will be linked to markets, including small local traders and larger wholesalers like the NAMBOARD and Eswatini Kitchen, a private company.

II. Implementation Arrangements

1. Lead Project Agency

1.1 The MoA will be the Lead Ministry for the Project and it shall delegate Project implementation and coordination to the PIU. To this end, the MoA will (i) assign a senior staff to coordinate Project preparation and start-up activities on behalf of the Ministry; and (ii) will convene a quarterly PSC and technical committees for exercising oversight throughout the implementation period.

1.2 The Ministry of Finance (MoF) will be responsible for the flow of IFAD, other co-financing and counterpart funds to the Project in line with national regulations.

2. Project Steering Committee

2.1 Establishment and Composition. The MoA will establish a Project Steering Committee (PSC) with structure, functions and responsibilities in accordance with the PIM and acceptable to the Fund. The PSC will be chaired by a senior official of the MoA and will comprise representatives that may include: Ministry of Natural Resources and Energy, Ministry of Economic Planning and Development and MoF, NAMBOARD, the Swaziland Environment Authority, the Chief Executive Officer of SWADE, the Swaziland National Trust Commission and Ministry of Tourism and Environmental Affairs. The PSC shall meet at least once a year and as often as required and the National Project Director shall act as the meeting's secretary, and shall ensure that adequate documents and proposals are prepared ahead of each PSC meeting.

2.2 Responsibilities. The PSC is responsible for Project oversight and to ensure alignment of the Project to ongoing programmes and activities, as detailed in the PIM, including (i) provide strategic guidance to the Project management; (ii) approve the Annual Work Plan and Budget and Procurement Plan, financial and technical progress reports; and (iii) initiate follow-up actions on lessons and findings from the Project.

3. Technical Committee

3.1 Establishment and Compositions. The Borrower/Recipient shall establish two technical Committees, one for Chiefdom Development Plans and infrastructure (TCCDP), and another for Market-led Agriculture (TCMLA), both with structure, functions and responsibilities in accordance with the PIM and acceptable to the Fund. The TCCDP will be chaired by the MoA and may comprise senior representatives of the Ministry of Tinkhundla, the Swaziland Environmental Agency, SWADE, relevant divisions of MOA, and the PIU, who acts as secretary to the Committee.

3.2 The TCMLA will be chaired by NAMBOARD and may comprise senior representatives from the business development service providers like TechnoServe, relevant divisions of MoA, Eswatini Kitchen, SWADE, Micro Finance Unit, Swaziland National Agricultural Union, and the PIU who acts as secretary to the Committee.

3.3 Responsibilities. Both Technical Committees will provide technical guidance and oversight to the Project. They will report regularly to the PSC and advise the PIU and they shall endeavour to meet at least once every three months.

4. Project Implementation Unit

4.1 Establishment and Composition. The PIU shall be established within SWADE, with structure, functions and responsibilities acceptable to the Fund and in accordance with the PIM. Qualified staff including, inter alia, a National Project Director, a Project Finance Manager, a Procurement Officer, a Planning, Monitoring and Evaluation Officer and a Subject Matter Specialist for each of the Project Components 1-3 (collectively "Key Project Staff") shall be selected according to the Borrower/Recipient's applicable procedures acceptable to the Fund and hiring and termination of the contracts shall be subject to the Fund's no-objection. The PIU will set up an office in the Project area in or near to a Rural Development Area at a central location.

4.2 Responsibilities. The PIU is responsible for overall Project implementation and coordination, including, inter alia: (i) preparation of the Annual Work Plan and Budget (AWPB); (ii) financial management; (iii) procurement; (iv) project monitoring and evaluation; (v) knowledge management; (vi) preparation and consolidation of Statement of Expenditures, financial statements and withdrawal application; (vii) Project reporting; and (viii) of coordination of all Project implementing partners.

5. Project Assignment letters and Service Agreements

5.1 In order to facilitate Project implementation, MoA will issue an assignment letter to SWADE to establish the PIU and undertake specific responsibilities for Project implementation in form and substance acceptable to the Fund. The PIU will enter into service agreements with NAMBOARD, Eswatini Kitchen and Technoserve and other service providers for specific project activities and in form and substance acceptable to the Fund. NAMBOARD, a specialised parastatal agency dedicated to improve farmers' access to markets, will engage to provide guidance to market linkage activities for the project target group. The Project will invest in marketing infrastructure and capacity development. NAMBOARD will, in return dedicate capacity to the Project area and to value chains to be developed therein. The continuation of each of the service agreements will be subject to regular review and satisfactory performance.

5.2 The PIU will enlist other professional services for planning, design and supervision of infrastructural works and will engage experienced contractors for the technical implementation. Contracts and procurement will adhere to international engineering procurement standards.

6. Project Implementation Manual

6.1 The Project shall be implemented in accordance with the approved AWPB and Procurement Plan and the PIM, the terms of which shall be adopted by the Lead Project Agency subject to the Fund's prior approval. The PIM shall include, among other things: (i) terms of reference, implementation responsibilities and appointment modalities of all Project staff and consultants; (ii) Project operating manuals and procedures; (iii) monitoring and evaluation systems and procedures; (iv) a detailed description of implementation arrangements for each Project component; (v) modalities for the selection of service provider(s) and Project Parties to be based on transparent and competitive processes; and (vi) financial management and reporting arrangements including accounting, approval of payments, financial reporting, internal controls, fixed asset management, as well as internal and external audit arrangements.

Schedule 2

Allocation Table

1. Allocation of the Financing. (a) The Table below sets forth the Categories of Eligible Expenditures to be financed by the Financing and the allocation of the amounts of the Financing to each Category.

Category		Loan Amount Allocated (expressed in EUR)	Grant Amount Allocated (expressed in SDR)
I	Consultancies	3 850 000	360 000
II	Equipment and materials	950 000	-
III	Goods, Services and Inputs	940 000	-
IV	Works	1050 000	-
V	Operating costs	910 000	-
	Unallocated costs	850 000	-
TOTAL		8 550 000	360 000

(b) The terms used in the Table above are defined as follows:

- (i) "Consultancies" includes Studies, Technical Assistance and Training; and
- (ii) "Goods, Services and Inputs" includes vehicles.

(c) The percentage of expenditures for items to be financed in each Category shall be 100% net of taxes, contributions of government and beneficiaries.

2. Start-up Costs. Withdrawals in respect of expenditures for start-up costs incurred before the satisfaction of the general conditions precedent to withdrawal shall not exceed an aggregate amount of EUR 400 000.

Schedule 3

Special Covenants

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

1. Gender, Youth and HIV/AIDS. The Borrower/Recipient shall ensure that women and youth are given equal opportunities to be represented in the organization and management of the Project. The Borrower/Recipient shall also ensure that women, youth, and beneficiaries affected by HIV/AIDS shall be represented in all Project activities and that they receive appropriate benefits from the Project outputs.
2. Operation and Maintenance. The Borrower/Recipient shall ensure that adequate human and financial resources are provided to support the operation and maintenance of Project-financed investments and the recurrent costs of the Project operations both during and after the Project Implementation Period, at least for the useful life of such investments.
3. Counterpart Funds. The Borrower/Recipient shall ensure that counterpart funds are clearly identifiable in the financial management system and in all financial statements and that said funds are made timely available in the relevant Project account.
4. Land rights. The Borrower/Recipient shall ensure that smallholder farmers have full access to improved, irrigated Swazi Nation Land for sustainable crop and livestock production as per approved Chiefdom Development Plans.

Logical framework (excerpt)

Narrative Summary	Key Performance Indicators	Means of Verification	Assumptions (A) / Risks (R)
Goal:			
Contribution to the national goal of reduced rural poverty (SNAIP, 2014)	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 20% reduction in number of households below national poverty line in the Project chiefdoms ▪ 10% reduction in child malnutrition (RIMS level III) ▪ 4000 households with a 20% improvement in household assets ownership index (RIMS Level III) 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Project baseline survey and follow-up surveys ▪ Periodic reports Swaziland Statistical Office ▪ Health clinic data recording ▪ RIMS survey data ▪ RCT outcomes 	
Project Development Objective:			
Smallholder producer households in the Project chiefdoms enhance food and nutrition security and incomes from diversified agricultural production and market-linkages	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 5500 households with increased incomes by 15% or more above baseline (by wealth category, male/female headed, youth headed HH) ▪ 50% reduction in households classified as food deficit (above baseline) ▪ 9,900 direct project beneficiaries 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Project baseline survey and surveys ▪ Mid-term and end of Project evaluations 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ (A) Demand for food does not outstrip production of a marketable surplus ▪ (A) economic and fiscal policies remain favourable to small producers ▪ (A) No major natural disaster affects the Project Area ▪ (A) Additional funds / co-funding for expansion of the Project to new chiefdoms in rain-fed areas available
Outcome 1: Effective planning and decision-making by the Project chiefdoms	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 25 CDPs having a completion rate of 50% or more ▪ 25 effective advisory services programmes coordinated with CDC approach 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Project monitoring reports ▪ Data on participation and perception ▪ Meeting minutes and records ▪ Chiefdom records ▪ Letters of Consent 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ (A) CDPs are endorsed by chiefs, communities and national government

Narrative Summary	Key Performance Indicators	Means of Verification	Assumptions (A) / Risks (R)
<p>Outcome 2: Soil and water resources are sustainably managed for market-led smallholder agriculture in the Project chiefdoms</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 550 % increase, above baseline, of crop production from the command area of the dams ▪ 70 groups effectively maintaining irrigation commands and erosion control areas 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Project monitoring reports ▪ CDC records on registry and annual review of water user and erosion control groups ▪ Annual infrastructure inspections by Land Use Department 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ (A) Sustainable land use practices are disseminated and adopted widely ▪ (A) Groups benefiting from erosion and irrigation infrastructure are supported by Government
<p>Outcome 3: Smallholder producers in the Project chiefdoms supply crop- and livestock products to market partners</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ A total increase of SZL 43.3 million in the annual farm gate value of traded volumes by year 6; across chiefdom and selected value chains over baseline 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Production data from MoA livestock and crop surveillance system ▪ Data from MoA honey certification system ▪ Market surveys ▪ Project monitoring reports ▪ NAMBOARD, Eswatini kitchen etc. periodic reports 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ (A) Consumers demand for local produce increases ▪ (A) Wholesalers access finance for business development ▪ (A) Selected value chains remain viable for the smallholder producer