

Signatura: EB 2021/LOT/P.2/Rev.1
Fecha: 17 de marzo de 2021
Distribución: Pública
Original: Inglés

S



Invertir en la población rural

Informe del Presidente

Propuesta de préstamo

República de Zimbabwe

Proyecto para la Agrupación de la Agricultura en Pequeña Escala

N.º de identificación del proyecto: 2000002341

Nota para los representantes en la Junta Ejecutiva

Funcionarios de contacto:

Preguntas técnicas:

Sara Mbago-Bhunu
Directora Regional
División de África Oriental y Meridional
Tel.: (+39) 06 5459 2838
Correo electrónico: s.mbago-bhunu@ifad.org

Jaana Keitaanranta
Directora en el País
Tel.: (+27) 637061913
Correo electrónico: j.keitaanranta@ifad.org

Envío de documentación:

Deirdre Mc Grenra
Jefa
Oficina de Gobernanza Institucional
y Relaciones con los Estados
Miembros
Tel.: (+39) 06 5459 2374
Correo electrónico: gb@ifad.org

Para aprobación

Índice

Acrónimos y siglas	ii
Mapa de la zona del proyecto	iii
Resumen de la financiación	iv
I. Contexto	1
A. Contexto nacional y justificación de la actuación del FIDA	1
B. Enseñanzas extraídas	2
II. Descripción del proyecto	3
A. Objetivos, zona geográfica de intervención y grupos objetivo	3
B. Componentes, efectos directos y actividades	4
C. Teoría del cambio	5
D. Armonización, sentido de apropiación y asociaciones	5
E. Costos, beneficios y financiación	6
III. Riesgos	12
A. Riesgos y medidas de mitigación	12
B. Categoría ambiental y social	12
C. Clasificación del riesgo climático	12
D. Sostenibilidad de la deuda	13
IV. Ejecución	13
A. Marco organizativo	13
B. Planificación, seguimiento y evaluación, aprendizaje, gestión de los conocimientos y comunicación	14
C. Planes para la ejecución	15
V. Instrumentos jurídicos y facultades	15
VI. Recomendación	15

Apéndices

- I. Negotiated financing agreement
- II. Logical framework
- III. Integrated project risk matrix

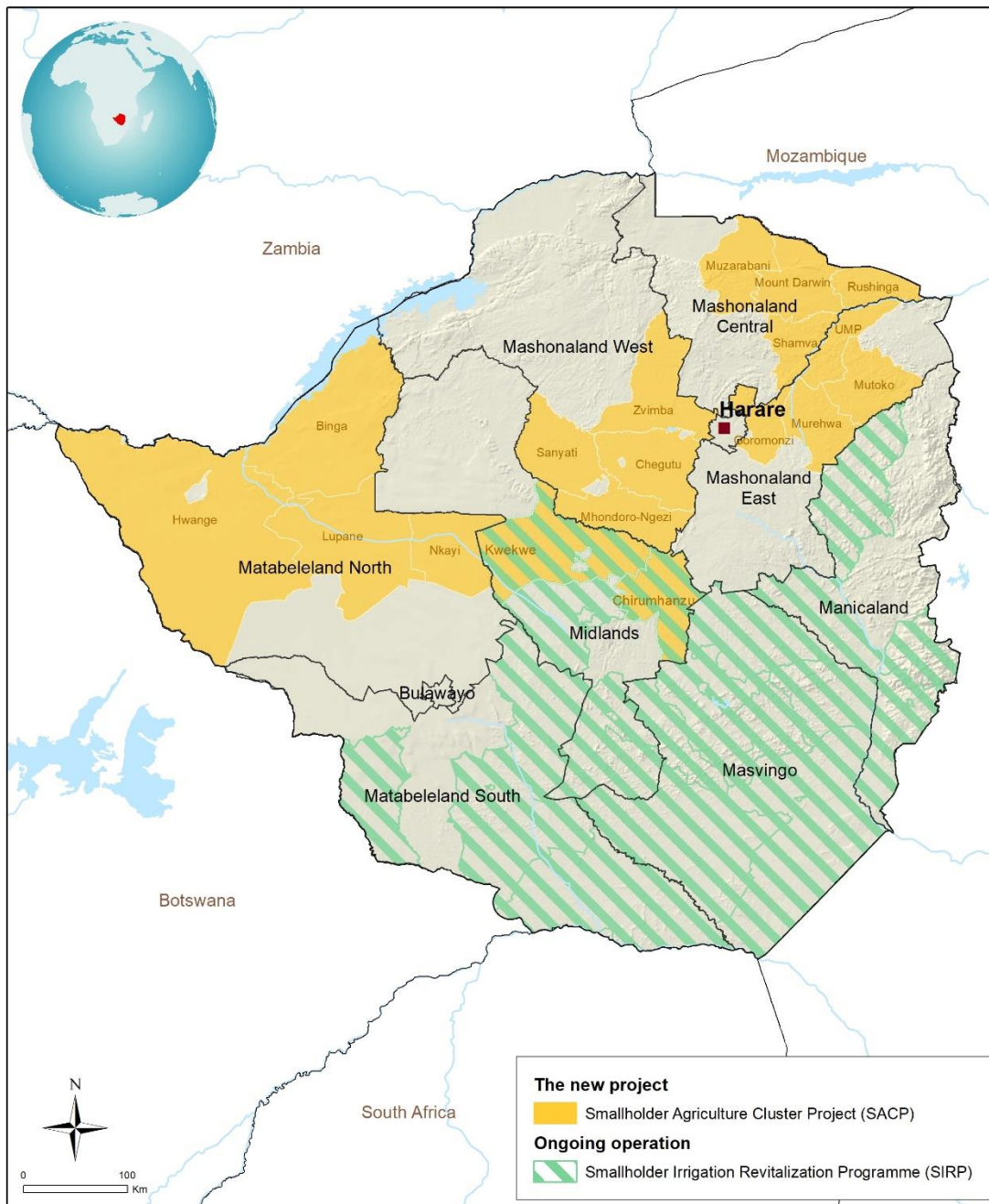
Equipo encargado de la ejecución del proyecto

Directora Regional:	Sara Mbago-Bhunu
Directora en el País:	Jaana Keitaanranta
Técnico Principal:	Sauli Hurri
Oficial de Finanzas:	Caroline Alupo
Especialista en Clima y Medio Ambiente:	Paxina Chileshe
Oficial Jurídico:	Paul-Edouard Clos

Acrónimos y siglas

ODS	Objetivo de Desarrollo Sostenible
OFID	Fondo de la OPEP para el Desarrollo Internacional

Mapa de la zona del proyecto



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.

Fuente: FIDA | 02-09-2020

Resumen de la financiación

Institución iniciadora:	FIDA
Prestatario/receptor:	República de Zimbabwe
Organismo de ejecución:	Ministerio de Ordenación Territorial, Agricultura, Pesca, Agua y Reasentamiento Rural
Costo total del proyecto:	USD 67,43 millones
Monto del préstamo del FIDA:	USD 35,70 millones
Condiciones del préstamo del FIDA:	Condiciones muy favorables
Cofinanciadores:	Fondo de la OPEP para el Desarrollo Internacional (OFID) Sector privado
Monto de la cofinanciación:	OFID: USD 15,0 millones Sector privado: USD 7,22 millones
Condiciones de la cofinanciación:	Por determinar
Contribución del prestatario/receptor:	USD 5,31 millones
Contribución de los beneficiarios:	USD 4,2 millones
Monto de la financiación del FIDA para el clima:	USD 14,06 millones

Recomendación de aprobación

Se invita a la Junta Ejecutiva a que apruebe la recomendación que figura en el párrafo 62.

I. Contexto

A. Contexto nacional y justificación de la actuación del FIDA

Contexto nacional

1. La República de Zimbabwe está clasificada como país de ingreso mediano bajo, abarca una superficie de 390 757 km² y tiene una población de 14,64 millones de habitantes (2019), la cual se prevé que ascienda a más de 30 millones de habitantes para 2050. Hasta el año 2000, Zimbabwe era una de las economías más sólidas de África Subsahariana, pero las crisis políticas y económicas que han tenido lugar en los últimos 20 años han ocasionado importantes reveses económicos. El ingreso nacional bruto per cápita del país disminuyó de USD 2 693 (1990) a USD 1 698 (2010), antes de aumentar a USD 2 661 (2018).
2. En 2018, el índice de desarrollo humano de Zimbabwe era de 0,563, lo que lo situaba en el puesto 150 de un total de 189 países¹. Alrededor del 76 % de los hogares rurales y el 38,2 % de los hogares urbanos son pobres. Zimbabwe sigue siendo muy vulnerable a las perturbaciones, incluidas las sequías y las fluctuaciones en la economía mundial, así como a los efectos de la COVID-19, y se encuentra entre los 10 países más frágiles del mundo².
3. La agricultura sustenta el crecimiento económico, la seguridad alimentaria y los esfuerzos de reducción de la pobreza de Zimbabwe, y alrededor del 70 % de la población depende de la agricultura para su subsistencia. En Zimbabwe hay 1,3 millones de pequeños productores y unos 18 000 productores en mediana y gran escala³. La productividad agrícola sigue siendo baja y, desde el año 2000, el país ha sido principalmente un importador neto de alimentos, lo que ha contribuido considerablemente a su déficit comercial anual.

Aspectos especiales relativos a los temas transversales prioritarios para el FIDA

4. En consonancia con los compromisos transversales asumidos en la Undécima Reposición de los Recursos del FIDA (FIDA11), el proyecto ha sido clasificado como proyecto que tiene en cuenta lo siguiente:
 - la financiación para el clima;
 - una perspectiva transformadora de género;
 - la nutrición;
 - los jóvenes.
5. **Género.** En 2018, Zimbabwe obtuvo una puntuación de 0,525 en el índice de desigualdad de género y se ubicó en el puesto 126 de 162 países analizados⁴. Las mujeres del medio rural, que ya se encuentran en una situación desfavorecida, tienen también una menor capacidad para adaptarse al cambio climático.

¹ http://hdr.undp.org/sites/all/themes/hdr_theme/country-notes/ZWE.pdf.

² Para obtener información más detallada, véase: Gobierno de Zimbabwe y Banco Mundial (2019): "Zimbabwe Public Expenditure Review".

³ Scoones, I., J. Mahenehene, N. Marongwe, B. Mavedzenge, F. Murimbarimba y C. Sukume (2010): *Zimbabwe's land reform: Myths & realities*.

⁴ <http://hdr.undp.org/en/composite/GII>.

6. **Jóvenes.** Las mujeres y los hombres jóvenes de entre 15 y 34 años constituyen el 35,7 % de la población. Más del 80 % de los jóvenes económicamente activos no han podido acceder a un trabajo remunerado permanente, y muchos jóvenes migran a Sudáfrica y Botswana.
7. **Nutrición.** Con una puntuación de 34,4 en el índice global del hambre de 2019, que indica que el país presenta “un nivel de hambre grave”⁵, Zimbabwe se ubica en el puesto 109 de un total de 117 países evaluados.
8. **Medio ambiente.** Zimbabwe se enfrenta a varios desafíos ambientales, como la pérdida de biodiversidad, la contaminación de las tierras y los recursos hídricos, la degradación de la tierra, la gestión deficiente de las cuencas hidrográficas, y los incendios forestales, todos los cuales inciden negativamente en la base de recursos naturales⁶.
9. **Cambio climático.** La variabilidad de las precipitaciones es un parámetro climático clave en Zimbabwe, con los riesgos de sequías e inundaciones intermitentes que esto conlleva, lo que afecta negativamente a los medios de vida y el desarrollo económico. Al menos el 80 % de la población rural depende de la agricultura de secano, lo que acentúa la vulnerabilidad del sector agrícola.

Razones que justifican la actuación del FIDA

10. A fin de transformar eficazmente la agricultura de pequeñas explotaciones y aumentar la productividad y los ingresos de las personas del medio rural, el Gobierno de Zimbabwe se ha comprometido a transformar la agricultura en pequeña escala aplicando un enfoque basado en cadenas de valor dirigidas por el sector privado. Este enfoque también es un elemento central del programa sobre oportunidades estratégicas nacionales correspondiente al período 2020-2025, y de las políticas del FIDA relativas a la transformación de la agricultura en pequeña escala. Por consiguiente, el Proyecto para la Agrupación de la Agricultura en Pequeña Escala se basará en este enfoque.
11. De resultar eficaces, los enfoques de ejecución de este proyecto proporcionarán un marco programático adecuado para futuras intervenciones financiadas por el FIDA en Zimbabwe.

B. Enseñanzas extraídas

12. Entre las principales enseñanzas extraídas de las operaciones de desarrollo anteriores y en curso cabe destacar las siguientes:
 - Las cadenas de valor bien gestionadas basadas en la producción en pequeña escala y dirigidas por empresas privadas, como las que se han observado en los últimos 10 años en el sector de la producción de tabaco en pequeña escala, han logrado mejores resultados y un mayor impacto.
 - El sector financiero se encuentra en un estado difícil y descapitalizado que reduce las posibilidades de emplear instrumentos de deuda comercial en el desarrollo de las cadenas de valor. Al mismo tiempo, se han registrado resultados positivos en Zimbabwe en torno al uso de donaciones competitivas concedidas a compañías y otros agentes que participan en las cadenas de valor.
 - Es preciso incluir mecanismos para gestionar el cambio climático y los riesgos de desastres en todas las estrategias de fomento de las cadenas de valor.

⁵ <https://www.globalhungerindex.org/pdf/en/2019/Zimbabwe.pdf>.

⁶ Informe *Zimbabwe Environment Outlook 2*. Disponible en <https://www.ema.co.zw/agency/state-of-the-environment-report>.

II. Descripción del proyecto

A. Objetivos, zona geográfica de intervención y grupos objetivo

13. **Propósito y objetivo.** El propósito del proyecto es lograr un aumento de los ingresos de los hogares y mejorar la nutrición por medio de una transformación sostenible del sector de la agricultura en pequeña escala. El objetivo de desarrollo consiste en aumentar la participación equitativa de los pequeños productores en cadenas de valor climáticamente inteligentes y orientadas al mercado.
14. **Zona geográfica de intervención.** El Proyecto para la Agrupación de la Agricultura en Pequeña Escala se ejecutará en 5 de las 10 provincias de Zimbabwe, a saber: Mashonalandia Central, Mashonalandia Oriental, Mashonalandia Occidental, Midlands y Matabeleland Septentrional. Esta selección se ha realizado teniendo en cuenta: i) los mayores niveles de incidencia y prevalencia de la pobreza y la inseguridad alimentaria y nutricional; ii) la accesibilidad a corredores comerciales agrícolas, y iii) las agrupaciones de producción existentes, con el mayor potencial de mercado para agrupar productos de agricultores en pequeña escala.
15. Dentro de las cinco provincias mencionadas, el proyecto se centrará en corredores clave de comercio de alimentos y producción agrícola entre zonas urbanas y rurales, ampliando aún más el papel de los pequeños productores y el sector privado. Para ello, la cobertura geográfica del proyecto se limitará a 18 de los 60 distritos rurales, lo que abarca unas 400 circunscripciones rurales, las cuales también cumplen los criterios de selección mencionados anteriormente. Las circunscripciones seleccionadas se organizarán en agrupaciones de producción para posibilitar una agregación eficaz y economías de escala en el desarrollo de las cadenas de valor. Todas las actividades del proyecto se concentrarán en el fomento de las cadenas de valor en el marco de las agrupaciones seleccionadas.
16. **Grupo objetivo y estrategia de focalización.** De conformidad con la política de focalización del FIDA, el Proyecto para la Agrupación de la Agricultura en Pequeña Escala se centrará en las personas pobres del medio rural que, además de ser vulnerables, tengan posibilidades de aprovechar la mejora del acceso a activos y oportunidades para la realización de actividades de producción agrícola y proyectos de generación de ingresos. El grupo objetivo directo total del proyecto comprende alrededor de 78 000 beneficiarios, de los cuales:
 - 24 000 beneficiarios con ingresos bajos integrarán 800 grupos de producción agrícola y se beneficiarán de una labor intensiva para el fortalecimiento de la capacidad y servicios financieros;
 - 24 000 trabajadores se beneficiarán del empleo estacional y a tiempo completo generado por las operaciones de los grupos de producción agrícola;
 - 15 000 beneficiarios que no integren grupos de producción agrícola y 15 000 beneficiarios que sí integren esos grupos tendrán un mejor acceso al agua y a redes de carreteras en las zonas objetivo, y
 - 15 240 beneficiarios que no integren grupos de producción agrícola y 13 000 beneficiarios que sí integren esos grupos se beneficiarán de las oportunidades de empleo y relativas a las cadenas de suministro generadas por microempresas y pequeñas y medianas empresas a partir del fomento de las cadenas de valor.
17. Además, se estima que el grupo objetivo indirecto del proyecto abarcará a 45 000 hogares, incluidas las personas de las comunidades rurales que viven cerca de las agroempresas a las que se brindará apoyo y los lugares donde se construirán las carreteras rurales.

18. El proyecto aplicará una estrategia de focalización inclusiva para garantizar que se beneficie a un gran número de pequeños productores agrícolas pobres en las cadenas de valor seleccionadas por medio de una planificación de las operaciones con participación de las partes interesadas y un mecanismo competitivo de donaciones de contrapartida. También se adoptarán medidas de prevención eficaces para evitar el acaparamiento por las elites en todas las actividades del proyecto, incluidas las operaciones relacionadas con las donaciones de contrapartida. Además, al menos el 50 % de los integrantes del grupo objetivo del proyecto serán mujeres, y al menos el 30 %, jóvenes.

B. Componentes, efectos directos y actividades

19. El Proyecto para la Agrupación de la Agricultura en Pequeña Escala está organizado en torno a cuatro componentes interdependientes, los cuales se describen a continuación.
20. **Componente 1: Fomento de cadenas de valor inclusivas.** Aunque el nivel de competencias y el potencial del sector agrícola de Zimbabwe se encuentran entre los más elevados de África, las deficiencias del país en cuanto a la organización de las cadenas de valor basadas en la producción en pequeña escala dan lugar a una baja productividad. El componente 1, que es el principal componente de inversión del proyecto, está diseñado para afrontar esas dificultades de la siguiente manera:
21. Subcomponente 1.1: Selección de agrupaciones y movilización de las cadenas de valor. Los resultados que se prevé obtener en el marco de este subcomponente son i) la selección de 8 agrupaciones de producción en pequeña escala; ii) la movilización y organización de 800 grupos de agricultores, y iii) la selección y movilización de 200 microempresas y 40 empresas principales de las cadenas de valor para operaciones de apoyo relativas al proyecto.
22. Subcomponente 1.2: Servicios técnicos para grupos de producción agrícola y microempresas. En el marco de este subcomponente se prevé lograr que i) 800 grupos de producción agrícola y 200 agroempresas, seleccionados por medio del subcomponente 1.1, reciban servicios de desarrollo empresarial y puedan completar planes de negocios financiables que cumplan las normas ambientales, sociales y de gobernanza acordadas, y ii) 800 grupos de producción agrícola apliquen prácticas agrícolas climáticamente inteligentes.
23. Subcomponente 1.3: Financiación para inversiones en cadenas de valor inclusivas. Aplicando un proceso de selección competitivo, el proyecto cofinanciará inversiones efectuadas y gestionadas de manera privada por pequeños productores y agroempresas a fin de mejorar las cadenas de valor. Se pondrán a disposición donaciones de contrapartida en tres categorías de la siguiente manera: i) USD 16 millones en inversiones conjuntas competitivas realizadas con 800 grupos de producción agrícola; ii) USD 4,4 millones en inversiones conjuntas competitivas financiadas con 200 microempresas rurales, y iii) USD 2,5 millones en inversiones conjuntas competitivas financiadas con 40 empresas principales de las cadenas de valor. Además, se establecerá una línea de crédito en dólares de los Estados Unidos por un valor de USD 2,5 millones en una institución financiera seleccionada, a fin de que las empresas principales de las cadenas de valor asociadas al proyecto que operan en el sector de las exportaciones puedan comenzar a tener acceso a financiación de bancos comerciales.
24. **Componente 2: Infraestructura resistente al cambio climático para las cadenas de valor.** En el marco de este componente, se mejorará el abastecimiento y la gestión del agua para fines de riego, el suministro de agua para uso doméstico y los caminos rurales secundarios, con el fin de facilitar la comercialización de la agricultura en pequeña escala. La realización de las actividades de este componente fomentará las inversiones del sector privado en las zonas de ejecución del proyecto, promoverá la producción y comercialización de grandes cantidades de productos de calidad, y reducirá el tiempo y el costo del

transporte a los mercados. Los resultados previstos de este componente son: i) la selección, por medio de un proceso participativo de consulta con los interesados, de inversiones prioritarias en infraestructura comunitaria a nivel de las circunscripciones; ii) la implantación de sistemas de riego mejorados y resistentes al cambio climático en alrededor de 1 780 hectáreas de tierra; iii) la rehabilitación de 150 kilómetros de carreteras y resistentes al cambio climático, y iv) la mejora de las instalaciones de saneamiento y abastecimiento y agua en 100 circunscripciones.

25. **Componente 3: Apoyo institucional y en materia de políticas y coordinación del proyecto.** Este componente se divide en dos subcomponentes:
- a) Subcomponente 3.1: Apoyo institucional y en materia de políticas. Las actividades relativas a este subcomponente apoyarán los esfuerzos orientados a crear un entorno institucional y normativo que propicie la transformación de la agricultura en pequeña escala dirigida por el sector privado en Zimbabwe. Sobre la base de los productos de conocimiento e información acumulados durante la ejecución del proyecto, se organizarán diálogos sobre políticas y otras actividades y foros de debate, especialmente con el fin de elaborar planes orientados a la adopción de medidas para apoyar la diversificación y comercialización de la agricultura en pequeña escala.
 - b) Subcomponente 3.2: Coordinación del proyecto. Este subcomponente abarcará las actividades de gestión y coordinación del Proyecto para la Agrupación de la Agricultura en Pequeña Escala.
26. **Componente 4: Respuesta de emergencia ante situaciones imprevistas.** Debido a los recurrentes fenómenos meteorológicos extremos que se producen en Zimbabwe, en particular, los episodios de sequía, se ha incluido este componente, diseñado con una asignación de costos nula, para que el FIDA pueda responder con urgencia en apoyo de los pequeños productores, que son los más afectados por esos fenómenos. En concreto, se prevé que este componente facilitará y agilizará la ejecución de actividades para someter al proyecto a una reestructuración de nivel 2 en caso de emergencia o desastre.

C. Teoría del cambio

27. El principal problema de desarrollo que procura ayudar a resolver el Proyecto para la Agrupación de la Agricultura en Pequeña Escala son los altos niveles de pobreza, vulnerabilidad al cambio climático e insuficiencia nutricional registrados entre los hogares rurales debido a la naturaleza dispersa y desorganizada del sector de la producción en pequeña escala, la desigualdad de género estructural y las deficiencias del entorno institucional. El proyecto ofrece soluciones a cada uno de los problemas subyacentes por medio de i) asistencia técnica e instrumentos financieros para atraer a agroempresas y grupos de agricultores a invertir en las cadenas de valor; ii) inversiones en infraestructura para las agrupaciones a fin de posibilitar la promoción de cadenas de valor resilientes al cambio climático y que tengan en cuenta la nutrición, y iii) el fomento de la capacidad institucional para reforzar la puesta en marcha de la estrategia nacional de transformación de la agricultura. Se prevé que la facilitación de un entorno propicio e incentivos estratégicos aliente a una masa crítica de agroempresas a asentarse en las zonas objetivo del proyecto.

D. Armonización, sentido de apropiación y asociaciones

28. El Proyecto para la Agrupación de la Agricultura en Pequeña Escala tiene por finalidad contribuir directamente al logro de los siguientes Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS): el ODS 1 (fin de la pobreza), el ODS 2 (hambre cero) y el ODS 5 (igualdad de género). El proyecto también promueve directamente el

empleo y el crecimiento económico inclusivos (ODS 8) en los sectores relativos a los principales cultivos comercializados en la zona de ejecución, fomenta la agroindustrialización sostenible en las zonas objetivo (ODS 9) y aumenta la capacidad de adaptación de los pequeños productores (ODS 13).

29. El proyecto se ajusta plenamente a las prioridades fundamentales del Gobierno con respecto al desarrollo agrícola y rural. Además, ofrecerá una oportunidad para fortalecer la ejecución general del Programa de Revitalización del Riego de Pequeñas Explotaciones, respaldado por el FIDA y actualmente en curso, y permitirá armonizar enfoques, en particular en relación con el desarrollo de los mercados y las cadenas de valor y los temas transversales, como la nutrición y la seguridad alimentaria. En el marco del proyecto también se prevé colaborar con el Programa Mundial de Alimentos, la Organización Internacional del Trabajo y otros donantes clave en diversas esferas relativas a la resiliencia, la seguridad alimentaria y la nutrición.

E. Costos, beneficios y financiación

Costos del proyecto

30. Se estima que el total de los costos de inversión y los gastos periódicos del proyecto será de USD 67,43 millones, incluida una partida para imprevistos. El total de costos básicos se calcula en USD 64,8 millones. Se estima que el monto correspondiente a la financiación para el clima ascenderá a USD 14,06 millones (adaptación), lo que equivale a alrededor del 39 % del préstamo del FIDA. A continuación, se ofrece un desglose de los costos expresados en dólares de los Estados Unidos por componente y entidad financiadora (cuadro 1), categoría de gasto y entidad financiadora (cuadro 2), y componente y año del proyecto (cuadro 3).

Cuadro 1

Costos del proyecto desglosados por componente, subcomponente y entidad financiadora

(en miles de dólares de los Estados Unidos)

<i>Componente/subcomponente</i>	<i>Préstamo del FIDA</i>		<i>OFID</i>		<i>Sector privado</i>		<i>Pequeños productores</i>			<i>Prestatario/receptor</i>		<i>Total</i>
	<i>Monto</i>	<i>%</i>	<i>Monto</i>	<i>%</i>	<i>Monto</i>	<i>%</i>	<i>En efectivo</i>	<i>En especie</i>	<i>%</i>	<i>Monto</i>	<i>%</i>	<i>Monto</i>
A. Componente 1: Fomento de cadenas de valor inclusivas												
Subcomponente 1.1: Selección de agrupaciones y movilización de las cadenas de valor	66	88,8	-	-	-	-	-	-	-	8	11,2	74
Subcomponente 1.2: Servicios técnicos para grupos de producción agrícola y microempresas	3 821	85,0	-	-	-	-	-	-	-	674	15,0	4 495
Subcomponente 1.3: Financiación para inversiones en cadenas de valor inclusivas	26 759	70,0	-	-	7 227	18,9	2 102	2 102	11,0	17	-	38 208
Subtotal del componente 1	30 646	71,6	-	-	7 227	16,9	2 102	2 102	9,8	700	1,6	42 777
B. Componente 2: Infraestructura resistente al cambio climático para las cadenas de valor												
	-	-	15 000	88,7	-	-	-	-	-	1 908	11,3	16 907
C. Componente 3: Apoyo institucional y en materia de políticas y coordinación del proyecto												
Subcomponente 3.1: Apoyo institucional y en materia de políticas	637	25,0	-	-	-	-	-	-	-	1 911	75,0	2 548
Subcomponente 3.2: Coordinación del proyecto	4 404	84,8	-	-	-	-	-	-	-	792	15,2	5 196
Subtotal del componente 3	5 041	65,1	-	-	-	-	-	-	-	2 703	34,9	7 744
D. Componente 4: Respuesta de emergencia ante situaciones imprevistas												
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	35 687	52,9	15 000	22,2	7 227	10,7	2 102	2 102	6,2	5 311	7,9	67 428

7

Cuadro 2

Costos del proyecto desglosados por categoría de gasto y entidad financiadora

(en miles de dólares de los Estados Unidos)

Categoría de gasto	Préstamo del FIDA		OFID		Sector privado		Pequeños productores			Prestatario/recipientor		Total
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	En efectivo	En especie	%	Monto	%	Monto
I. Costos de inversión												
A. Obras	-	-	13 961	88,0	-	-	-	-	-	1 908	12,0	15 869
B. Bienes, servicios e insumos	1 010	41,3	-	-	-	-	-	-	-	1 437	58,7	2 447
C. Equipo y materiales	288	85,0	-	-	-	-	-	-	-	51	15,0	339
D. Vehículos	776	62,0	240	19,2	-	-	-	-	-	236	18,9	1 252
E. Consultorías												
1. Asistencia técnica												
Asistencia técnica nacional	15	85,0	-	-	-	-	-	-	-	3	15,0	17
F. Capacitación y talleres	4 234	68,3	676	10,9	-	-	-	-	-	1 287	20,8	6 198
G. Donaciones y subsidios	24 044	67,8	-	-	7 227	20,4	2 102	2 102	11,9	-	-	35 476
D. Crédito	2 617	100,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 617
Total de costos de inversión	32 984	51,4	14 877	23,2	7 227	11,3	2 102	2 102	6,5	4 922	7,7	64 214
II. Gastos periódicos												
A. Sueldos y prestaciones	1 976	86,5	-	-	-	-	-	-	-	308	13,5	2 285
B. Costos operacionales	726	78,2	122	13,2	-	-	-	-	-	81	8,7	930
Total de gastos periódicos	2 703	84,1	122	3,8	-	-	-	-	-	389	12,1	3 214
Total	35 687	52,9	15 000	22,2	7 227	10,7	2 102	2 102	6,2	5 311	7,9	67 428

Cuadro 3

Costos del proyecto desglosados por componente, subcomponente y año del proyecto

(en miles de dólares de los Estados Unidos)

<i>Componente/subcomponente</i>	<i>Primer año</i>	<i>Segundo Año</i>	<i>Tercer año</i>	<i>Cuarto año</i>	<i>Quinto Año</i>	<i>Sexto Año</i>	<i>Total</i>
	<i>Monto</i>	<i>Monto</i>	<i>Monto</i>	<i>Monto</i>	<i>Monto</i>	<i>Monto</i>	<i>Monto</i>
A. Componente 1: Fomento de cadenas de valor inclusivas							
Subcomponente 1.1: Selección de agrupaciones y movilización de las cadenas de valor	36	-	38	-	-	-	74
Subcomponente 1.2: Servicios técnicos para grupos de producción agrícola y microempresas	596	1 078	1 144	1 114	563	-	4 495
Subcomponente 1.3: Financiación para inversiones en cadenas de valor inclusivas	4 915	9 766	9 961	9 624	3 941	-	38 208
Subtotal del componente 1	5 548	10 844	11 142	10 738	4 504	-	42 777
B. Componente 2: Infraestructura resistente al cambio climático para las cadenas de valor	466	1 080	7 226	6 879	1 235	21	16 907
C. Componente 3: Apoyo institucional y en materia de políticas y coordinación del proyecto							
Subcomponente 3.1: Apoyo institucional y en materia de políticas	404	412	420	429	437	446	2 548
Subcomponente 3.2: Coordinación del proyecto	2 133	634	672	627	636	493	5 196
Subtotal del componente 3	2 537	1 046	1 093	1 056	1 073	939	7 744
D. Componente 4: Respuesta de emergencia ante situaciones imprevistas	-	-	-	-	-	-	-
Total	8 551	12 970	19 461	18 673	6 812	960	67 428

Estrategia y plan de financiación y cofinanciación

31. Un préstamo del FIDA financiará USD 35,70 millones (el 52,9 %) de los costos totales del proyecto. Ese préstamo incluye: USD 30,65 millones destinados al componente 1 (fomento de cadenas de valor inclusivas), lo que equivale al 71,6 % del costo total del componente, que asciende a USD 42,78 millones, y USD 5,04 millones destinados al componente 3 (apoyo institucional y en materia de políticas y coordinación del proyecto), lo que equivale al 65,1 % del costo total del componente, que asciende a USD 7,74 millones.
32. El OFID financiará USD 15 millones correspondientes al componente 2 (infraestructura resistente al cambio climático para las cadenas de valor), lo que equivale al 89 % del costo de ese componente. El Gobierno ha solicitado formalmente cofinanciación para este proyecto al OFID, y este ha manifestado interés. El OFID presentará la propuesta de financiación para el proyecto a su junta directiva en el primer semestre de 2021. En el caso de que esta cofinanciación no se concrete, se determinará una entidad financiadora alternativa entre los asociados bilaterales (como Kuwait o el Japón, con los cuales ya se han iniciado conversaciones).
33. Los pequeños productores (integrantes de los grupos de producción agrícola) financiarán USD 4,2 millones, es decir, el 6 % de los costos totales del proyecto. El sector privado de los agronegocios financiará USD 7,22 millones, lo que equivale al 11 % de los costos totales del proyecto. La cofinanciación de los beneficiarios y el sector privado tendrá lugar en el marco del subcomponente 1.3 (financiación para inversiones en cadenas de valor inclusivas). Por su parte, el Gobierno financiará USD 4,6 millones (el 7 %) de los costos totales del proyecto. El componente 4 se ha establecido para dar cabida a la asignación de fondos de emergencia para el proyecto pero tiene una asignación nula al momento del diseño.
34. Teniendo en cuenta las poblaciones rurales destinatarias, su vulnerabilidad a los riesgos que plantea el cambio climático, y el carácter público de las inversiones, se están manteniendo conversaciones con la autoridad nacional designada del Ministerio de Medio Ambiente, Agua y Clima para solicitar financiación al Fondo Verde para el Clima, lo que podría implicar recursos adicionales en forma de donaciones para el proyecto por valor de USD 35 millones.

Desembolsos

35. Los desembolsos del proyecto se realizarán mediante un anticipo a la cuenta designada en dólares de los Estados Unidos en un banco que sea aceptable para el Gobierno, y reposiciones posteriores basadas en los gastos efectuados y justificados en las declaraciones de gastos. El proyecto contará con un sistema de pago centralizado en su unidad nacional de gestión. Los gastos corrientes que efectúe cada uno de los organismos de ejecución del proyecto a nivel nacional, provincial y de distrito se liquidarán en la unidad nacional de gestión del proyecto. El Ministerio de Ordenación Territorial, Agricultura, Pesca, Agua y Reasentamiento Rural administrará las cuentas de operaciones del proyecto. Las cuentas serán gestionadas por la unidad nacional de gestión del proyecto, que se encargará de preparar todas las solicitudes y justificaciones relativas a los desembolsos. Los gastos del proyecto que se efectúen en moneda extranjera se pagarán a través de la cuenta especial en dólares de los Estados Unidos a fin de mitigar el riesgo de que se produzcan demoras en las adquisiciones y contrataciones a raíz de la falta de moneda extranjera. El Ministerio de Ordenación Territorial, Agricultura, Pesca, Agua y Reasentamiento Rural abrirá también dos cuentas para el proyecto en un banco comercial, en las que conservará los fondos transferidos de las cuentas especiales para cubrir los costos del proyecto en moneda local.

36. Quienes reciban donaciones del proyecto en virtud del mecanismo de donación de contrapartida para realizar inversiones en cadenas de valor inclusivas deberán abrir cuentas bancarias específicas para recibir los fondos de esas donaciones y para depositar su propia contribución de contrapartida. Las transferencias de las donaciones se harán por tramos a medida que los receptores de las donaciones vayan alcanzando determinados resultados, tal como se define en los acuerdos de donación. Las donaciones de contrapartida se registrarán como gasto al momento de su desembolso y se incluirán en la solicitud de retiro de fondos en ese momento. El uso de los fondos de las donaciones se controlará para determinar si se ajusta a las condiciones según las cuales se ha concedido la donación. Se incluirá un examen de las donaciones de contrapartida en la auditoría externa anual del proyecto, la cual dará inicio a los segundos tramos de transferencia de las donaciones y es un requisito indispensable para estos desembolsos.
37. La cuenta especial se repondrá de conformidad con las normas y los procedimientos del FIDA relativos a los desembolsos. El proyecto empleará los métodos de desembolso estándar, esto es: i) el método de pago directo para los montos que superen los USD 100 000; ii) el uso de la cuenta designada, y iii) el reembolso en caso de que el Gobierno haya prefinanciado alguna transacción. Se incluirán instrucciones detalladas sobre los desembolsos en la carta al prestatario/receptor emitida por el FIDA, cuyo contenido se analizará y acordará con el Gobierno.

Resumen de los beneficios y análisis económico

38. Se elaboraron cuatro modelos agrícolas relacionados con los grupos de producción agrícola a título ilustrativo para examinar la viabilidad financiera de las inversiones de los agricultores destinatarios que se financiarían mediante donaciones de contrapartida, y se determinó que todos los tipos de sistemas agrícolas eran viables desde el punto de vista financiero. La obtención de rendimientos incrementales a partir del trabajo incremental proporciona tanto un incentivo sólido para la producción doméstica como un argumento en contra de la emigración de la mano de obra.
39. La tasa interna de rendimiento económico general del proyecto es del 25 %. Según un examen de la respuesta del proyecto a las sequías, este sigue siendo viable ante la ocurrencia de múltiples sequías sucesivas de corta y mediana duración (con tasas internas de rendimiento económico del 16,9 % y el 12,0 %, respectivamente). El valor actual neto estimado, para un período de 20 años y con una tasa de descuento del 10 %, es de USD 56,5 millones.

Estrategia de salida y sostenibilidad

40. La estrategia de salida del Proyecto para la Agrupación de la Agricultura en Pequeña Escala y su éxito están relacionados con los resultados que se obtengan en todos los niveles de las cadenas de valor. La estrategia de salida del proyecto se basa en la atención que se presta a la obtención de resultados sostenibles, el fomento de instituciones independientes y rentables, y las asociaciones con el sector privado. A nivel de los grupos de agricultores, el proyecto ofrecerá capacitación sobre cómo llevar adelante la actividad empresarial de manera profesional a fin de posibilitar que esos grupos se conviertan en asociados plenamente independientes, autónomos y financieramente sólidos en las operaciones de las cadenas de valor.

III. Riesgos

A. Riesgos y medidas de mitigación

Cuadro 4

Riesgos y medidas de mitigación

<i>Riesgos</i>	<i>Medidas de mitigación</i>
Contexto nacional Gobernanza económica y financiera limitada	Contratación competitiva de personal clave, acuerdos contractuales sólidos, orientación del sector privado sobre actividades esenciales y mecanismos de ejecución eficaces y sistemáticos
Medio ambiente y clima Degradación de la tierra, aumento de la variabilidad de las precipitaciones	Medidas de adaptación al cambio climático, por medio de inversiones en una agricultura climáticamente inteligente y el fomento de la capacidad de los pequeños productores
Gestión financiera del proyecto Capacidad deficiente del personal y del organismo principal	Personal seleccionado de manera competitiva para que dirija la unidad de finanzas del proyecto; capacitación sobre las directrices de financiación del FIDA durante la puesta en marcha y como proceso continuo durante todo el ciclo del proyecto

Cuadro 5

Calificación general de los riesgos

<i>Ámbitos de riesgo</i>	<i>Calificación del riesgo inherente</i>	<i>Calificación del riesgo residual</i>
Contexto nacional	Alto	Considerable
Estrategias y políticas sectoriales	Considerable	Moderado
Medio ambiente y clima	Alto	Considerable
Alcance del proyecto	Moderado	Bajo
Capacidad institucional de ejecución y sostenibilidad	Considerable	Moderado
Gestión financiera	Alto	Considerable
Adquisiciones y contrataciones	Considerable	Moderado
Impacto ambiental, social y climático	Moderado	Bajo
Partes interesadas	Moderado	Bajo
Riesgo general	Considerable	Moderado

B. Categoría ambiental y social

41. El Proyecto para la Agrupación de la Agricultura en Pequeña Escala se ha clasificado en la categoría B de la clasificación ambiental y social. Las intervenciones del proyecto se llevarán a cabo en zonas no sensibles y consistirán principalmente en inversiones relativas a la infraestructura y la agricultura en pequeña escala. La infraestructura en pequeña escala desarrollada en el marco del componente 2 dará lugar a efectos ambientales y sociales negativos localizados y en su mayoría de carácter reversible. Las inversiones realizadas en relación con las donaciones de contrapartida en el marco del componente 1 serán evaluadas por el equipo del proyecto para determinar sus riesgos ambientales y sociales, y contarán con el apoyo técnico del FIDA y otras actividades de capacitación, de ser necesario.

C. Clasificación del riesgo climático

42. El riesgo climático del Proyecto para la Agrupación de la Agricultura en Pequeña Escala se considera alto. Los principales riesgos climáticos están relacionados con las sequías, las inundaciones y el aumento de las temperaturas. Las cinco provincias donde se ejecutará el proyecto son menos vulnerables a las sequías que

las ubicadas en el sur y el este del país. Sin embargo, abarcan zonas agroclimáticas en las que se pierden cultivos regularmente debido a los períodos secos durante la estación y el retraso en el inicio de las temporadas de lluvia.

D. Sostenibilidad de la deuda

43. Según la evaluación de la sostenibilidad de la deuda que llevaron a cabo en 2020 el Fondo Monetario Internacional y el Banco Mundial, Zimbabwe se considera un país sobreendeudado, con una deuda externa y total pública y con garantía pública insostenible y con importantes atrasos en el pago de la deuda externa. La deuda pública total y externa supera los umbrales establecidos tanto en la hipótesis básica como en la hipótesis relativa a situaciones de perturbación. Además, Zimbabwe registra atrasos importantes y de larga data en los pagos de su deuda externa a instituciones financieras internacionales, y a acreedores oficiales y comerciales. La deuda interna ha crecido en los últimos años debido a los grandes déficits fiscales y un acceso muy escaso a financiación externa, pero la reciente conversión de la moneda y el alto nivel de inflación han reducido considerablemente su valor real. Para restablecer la sostenibilidad de la deuda se necesita aplicar de manera sostenida una consolidación fiscal seria, suspender las actividades cuasifiscales que conducen al aumento de la deuda, y llegar a acuerdos con los acreedores en torno a un tratamiento exhaustivo de la deuda externa y los retrasos en los pagos.

IV. Ejecución

A. Marco organizativo

Gestión y coordinación

44. El Ministerio de Ordenación Territorial, Agricultura, Pesca, Agua y Reasentamiento Rural será el organismo principal del proyecto, y establecerá una unidad de gestión conjunta que concentrará las funciones tanto de la unidad de coordinación del Programa de Revitalización del Riego de Pequeñas Explotaciones como de la unidad nacional de gestión del nuevo Proyecto para la Agrupación de la Agricultura en Pequeña Escala. También se establecerá un comité directivo conjunto que abarcará tanto al mencionado programa en curso como al nuevo proyecto.
45. A fin de gestionar las operaciones sobre el terreno sin tropiezos, se crearán cuatro unidades provinciales de ejecución del proyecto. A nivel de distrito, la ejecución se llevará a cabo a través de la red de extensión del Departamento de Servicios Técnicos y de Extensión para la Agricultura (Agritex), con equipos de ejecución presentes en los distritos que abarca el proyecto. Las operaciones sobre el terreno a nivel de distrito contarán con el apoyo de proveedores de servicios del sector privado y personal de otras instituciones públicas financiados en el marco del Proyecto para la Agrupación de la Agricultura en Pequeña Escala.

Gestión financiera, adquisiciones y contrataciones, y gobernanza

46. La evaluación de la gestión financiera del proyecto, realizada durante la fase de diseño, prevé un riesgo inherente alto, que se mitigará con las medidas adoptadas en el marco del proyecto y pasará a clasificarse como "riesgo considerable". El Gobierno contratará a un contador principal y un contador financiero externos para que integren la unidad nacional de gestión, a fin de que se centren exclusivamente en tareas de gestión financiera relacionadas con el proyecto.
47. La unidad nacional de gestión del proyecto actuará como centro de gestión financiera y presentación de información y se encargará de publicar, conciliar y brindar información financiera sobre el proyecto. La contabilidad se realizará a través de un sistema informático de contabilidad que se adquirirá en la etapa inicial del proyecto. El manual de ejecución del proyecto incluye un borrador detallado del manual de operaciones de gestión financiera.

48. La Oficina de Auditoría Interna del Ministerio de Ordenación Territorial, Agricultura, Pesca, Agua y Reasentamiento Rural realizará una auditoría interna del proyecto al menos una vez por año, ya que la unidad nacional de gestión del proyecto formará parte de ese Ministerio. Las auditorías externas del proyecto serán efectuadas por empresas privadas independientes.
49. En la fase de diseño se determinó que el proyecto presentaba un riesgo inherente considerable en relación con las adquisiciones y contrataciones. Las deficiencias del sistema de adquisiciones y contrataciones de Zimbabwe se concentran principalmente en las etapas de planificación de las licitaciones y de administración y gestión de los contratos. Esas deficiencias se abordarán aplicando las medidas correctivas adaptadas y específicas que se establecen en la matriz de riesgos relativos a las adquisiciones y contrataciones y en el borrador del manual de adquisiciones y contrataciones que se incluye en el manual de ejecución del proyecto.
50. Los riesgos inherentes relacionados con la gobernanza y la capacidad institucional son considerables, como se refleja en la calificación otorgada a Zimbabwe en el índice de percepción de la corrupción. Ante ello, se ha diseñado un mecanismo amplio de mitigación que incluye: i) asistencia técnica independiente para el seguimiento de todas las inversiones; ii) flujos financieros a los beneficiarios que pueden auditarse, y iii) mecanismos transparentes de focalización.

Participación y observaciones del grupo objetivo del proyecto y resolución de reclamaciones⁷

51. Los equipos del proyecto, a nivel nacional y provincial, concienciarán a los beneficiarios sobre el mecanismo de resolución de reclamaciones y la tolerancia cero con respecto a la explotación y los abusos sexuales, así como sobre la política del FIDA para prevenir el fraude y la corrupción. Esta información se facilitará en todos los contratos y los documentos del proyecto, incluidas las plantillas para las propuestas de donación de contrapartida.

Resolución de reclamaciones

52. Los procesos de resolución de reclamaciones del proyecto se basarán en las estructuras que ya existen a nivel de circunscripción, de distrito y de provincia. Toda reclamación se registrará y resolverá a través del comité de los grupos de producción agrícola (componente 1) y, las que no puedan cursarse, se remitirán a los comités de desarrollo a nivel de circunscripción. Estos últimos comités constituirán la primera instancia para registrar y resolver todas las reclamaciones relacionadas con las actividades del componente 2. Las reclamaciones que no puedan resolverse a ese nivel se remitirán a los consejos de los distritos rurales, los cuales tendrán representación en la ejecución del proyecto.

B. Planificación, seguimiento y evaluación, aprendizaje, gestión de los conocimientos y comunicación

53. El marco lógico del Proyecto para la Agrupación de la Agricultura en Pequeña Escala orientará los planes operacionales anuales y sus respectivos presupuestos. La elaboración de esos planes y presupuestos se integrará con procesos gubernamentales. Estos mecanismos, junto con los sistemas de información de gestión, permitirán hacer un seguimiento eficaz de los progresos. La estrategia de gestión de los conocimientos del proyecto garantiza prácticas eficaces de aprendizaje y comunicación.

⁷ Véase el "Marco para recabar las opiniones y observaciones de las partes interesadas sobre cuestiones operacionales". Disponible en <https://webapps.ifad.org/members/eb/128/docs/spanish/EB-2019-128-R-13-Rev-1.pdf>.

Innovación y ampliación de escala

54. El enfoque central del Proyecto para la Agrupación de la Agricultura en Pequeña Escala consiste en promover una transformación dirigida por empresas privadas respecto de cadenas de valor agrícolas inclusivas en las que participan pequeños productores. En este contexto, el proyecto presenta nuevas prácticas agrícolas innovadoras y climáticamente inteligentes a las partes interesadas de las cadenas de valor a las que se presta apoyo, y permite extraer enseñanzas para ampliar la escala de mecanismos públicos de apoyo eficaces, como agrupaciones de producción en pequeña escala, donaciones de contrapartida para favorecer un desarrollo empresarial inclusivo y líneas de crédito por conducto de instituciones financieras participantes.

C. Planes para la ejecución

Preparación para la ejecución y planes para la puesta en marcha

55. Se ha preparado un borrador del manual de ejecución del proyecto junto con un plan operacional y presupuestario anual y un plan de adquisiciones y contrataciones para los primeros 18 meses de ejecución. Se prevé que la unidad de gestión conjunta que también abarcará al Programa de Revitalización del Riego de Pequeñas Explotaciones agilice la puesta en marcha del proyecto.

Supervisión, examen de mitad de período y planes de finalización

56. **Supervisión.** El Proyecto para la Agrupación de la Agricultura en Pequeña Escala será supervisado directamente por el FIDA y el Gobierno por medio de misiones anuales de supervisión y apoyo a la ejecución, así como a través de misiones de seguimiento, según sea necesario.
57. **Examen de mitad de período.** Puesto que el proyecto tendrá una duración de seis años, se realizará un examen de mitad de período hacia el final del tercer año de ejecución, el cual será organizado conjuntamente por el FIDA y el Gobierno en estrecha colaboración con las demás partes interesadas.
58. **Informe final del proyecto.** Al término del período de ejecución, el Gobierno, en colaboración con el FIDA, llevará a cabo un examen final del proyecto para informar sobre los resultados y el impacto de las actividades.

V. Instrumentos jurídicos y facultades

59. Un convenio de financiación entre la República de Zimbabwe y el FIDA constituye el instrumento jurídico para la concesión de la financiación propuesta al prestatario/receptor. Se adjunta como apéndice I una copia del convenio de financiación negociado.
60. La República de Zimbabwe está facultada por su legislación para recibir financiación del FIDA.
61. Me consta que la financiación propuesta se ajusta a lo dispuesto en el Convenio Constitutivo del FIDA y en sus Políticas y Criterios en materia de Financiación.

VI. Recomendación

62. 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 a la República de Zimbabwe por un monto de treinta y cinco millones setecientos mil dólares de los Estados Unidos (USD 35 700 000), conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en este informe.

Gilbert F. Hougbo
Presidente

Negotiated financing agreement: "Smallholder Agriculture Cluster Project"

(Negotiations concluded on 5 March 2021)

Loan No: _____

Project name: Smallholder Agriculture Cluster Project ("the SACP"/ "the Project")

The Republic of Zimbabwe represented by the Minister of Finance and Economic Development (the "Borrower")

and

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

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

WHEREAS the Borrower has requested a loan from the Fund for the purpose of financing the Project described in Schedule 1 to this Agreement;

WHEREAS, the Project shall be co-financed by the OPEC Fund for International Development (OFID). The Borrower and OFID will conclude a Financing Agreement (the "OFID Co-financing Agreement") to provide financing for the Project;

WHEREAS, the Fund has agreed to provide financing for the Project;

NOW THEREFORE, the Parties 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, amended as of December 2018, 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, unless the Parties shall otherwise agree in this Agreement.

3. The Fund shall provide a Loan (the "Financing") to the Borrower, which the Borrower shall use to implement the Project in accordance with the terms and conditions of this Agreement.

Section B

1. The amount of the Loan is thirty five million and seven hundred thousand United States Dollars (US\$35 700 000).

2. The Loan is granted on highly concessional terms and shall be free of interest but shall bear a fixed service charge as determined by the Fund at the date of approval of the

Loan by the Fund's Executive Board, payable semi-annually in the Loan Service Payment Currency. The Loan shall have a maturity period of forty (40) years, including a grace period of ten (10) years starting from the date of approval of the Loan by the Fund's Executive Board.

3. The principal of the Loan will be repaid at four and a half per cent (4.5%) of the total principal per annum from the eleventh (11th) year through to the thirtieth (30th) year, and at one per cent (1%) of the total principal per annum from the thirty-first (31st) year to the fortieth (40th) year.
4. The Loan Service Payment Currency shall be in United States Dollars.
5. The first day of the applicable Fiscal Year shall be 1 January.
6. Payments of principal and service charge shall be payable on each 15 June and 15 December.
7. The Borrower shall open an account denominated in USD ("Designated Account") through which the proceeds of the Financing shall be channelled as well as the dedicated bank account for receipt of counterpart funding and the operational bank accounts shall be detailed in the Letter to the Borrower⁸. The Borrower shall inform the Fund of the officials authorized to operate the Designated Account.
8. The Borrower shall provide counterpart financing for the Project in the amount of five million and thirty one thousand United States Dollars (US\$ 5 031 000) in the form of taxes and duties, provided through tax waiver to the Project.

Section C

1. The Lead Project Agency shall be the Ministry of Lands, Agriculture, Fisheries, Water and Rural Resettlement.
2. The following are designated as additional Project Parties: the Ministry of Finance and Economic Development (MOFED); Ministry of Women Affairs, Community and Small and Medium Enterprise Development (MWACSMED); Ministry of Environment, Tourism and Hospitality (METH); Ministry of Youth, Sports and Recreation (MYSR).
3. A Mid-Term Review will be conducted as specified in Section 8.03 (b) and (c) of the General Conditions; however, the Parties may agree on a different date for the Mid-Term Review of the implementation of the Project.
4. The Project Completion Date shall be the 6th anniversary of the date of entry into force of this Agreement and the Financing Closing Date shall be 6 months later, or such other date as the Fund may designate by notice to the Borrower.
5. Procurement of goods, works and services financed by the Financing shall be carried out in accordance with the IFAD procurement guidelines.

Section D

The Fund will administer the Loan and supervise the Project.

⁸ Letter to the Borrower is the finance letter which will be sent by IFAD to the Borrower, providing further details in respect of the financing such as withdrawal applications, procurement thresholds and such other information deemed necessary for purposes of the specific financing.

Section E

1. The following are designated as additional grounds for suspension of this Agreement:
 - (a) The Project Implementation Manual (PIM) and/or any provision thereof, has been waived, suspended, terminated, amended or modified without the prior agreement of the Fund and the Fund, after consultation with the Borrower, has determined that it has had, or is likely to have, a material adverse effect on the Project;
 - (b) the OFID Co-financing Agreement has failed to enter into full force and effect within 730 days of the date of this Agreement, and substitute funds are not available to the Borrower; and
 - (c) the right of the Borrower to withdraw the proceeds of the OFID Co-financing Loan has been suspended, cancelled or terminated, in whole or in part, or the OFID Co-financing Loan has become due and payable prior to the agreed maturity thereof; or any event has occurred which, with notice or the passage of time, could result in any of the foregoing.
2. The following is designated as an additional ground for cancellation of this Agreement:
 - (a) Any of the personnel appointed to the key Project roles are removed from the Project without the prior concurrence of the Fund.
3. The following are designated as additional general conditions precedent to withdrawal:
 - (a) The IFAD no objection to the PIM shall have been obtained;
 - (b) the following key Project roles have been appointed: National Project Coordinator, Chief Accountant, Procurement Officer, Monitoring & Evaluation and Planning Specialist and Senior Value Chain and Agribusiness Advisor; and
 - (c) evidence that the Borrower is operating a fully functional accounting software system, in form and substance satisfactory to IFAD.
4. This Agreement is subject to ratification by the Borrower.
5. The following are the designated representatives and addresses to be used for any communication related to this Agreement:

For the Borrower:

Head Zimbabwe Public Debt Management Office
Ministry of Finance and Economic Development of Zimbabwe 4th Floor, New
Government Complex
Corner Samora Machel and Fourth Street,
Harare

For the Fund:

President
International Fund for Agricultural Development
Via Paolo di Dono 44

00142 Rome, Italy

Copy to: Country Director, Zimbabwe

This Agreement, has been prepared in the English language in two (2) original copies, one (1) for the Fund and one (1) for the Borrower.

REPUBLIC OF ZIMBABWE

"[Authorised Representative Name]"
"[Authorised Representative title]"

Date: _____

INTERNATIONAL FUND FOR
AGRICULTURAL DEVELOPMENT

Gilbert F. Hougbo
President

Date: _____

Schedule 1

Project Description and Implementation Arrangements

I. Project Description

1. *Target Population.* The Project shall benefit a large number of poor smallholder farmers in value chains selected through stakeholder business planning and competitive matching grant mechanism.
2. *Project area.* The Project will be implemented in the following five, out of Zimbabwe's ten provinces: Mashonaland Central, Mashonaland East, Mashonaland West, Midlands and Matabeleland North (the "Project Area").
3. *Goal.* The goal of the Project is to increase equitable smallholder participation in market-oriented and climate-smart value chains.
4. *Objectives.* The objective of the Project is the realisation of increased household incomes and improved nutrition, through sustainable transformation of the smallholder farming sector.
5. *Components.* The Project shall consist of the following Components:
 - 5.1. **Component 1: Inclusive Value Chain Development.** Although the skills level and agricultural sector potential in Zimbabwe are among the highest in Africa, the country's gaps in smallholder-based value chain ("VC") organization result in low productivity. SACP's Component 1, which is the Project's key investment component, is designed to address these challenges, as follows:
 - 5.1.1. Sub-component 1.1: Cluster Identification and VC Mobilization. This sub-component's expected results are: (i) 8 smallholder production clusters identified, (ii) 800 farmer groups mobilized and organized, and (iii) 200 microenterprises and 40 VC lead enterprises identified and mobilized for SACP support operations.
 - 5.1.2. Sub-component 1.2: Technical Services for APGs and Microenterprises. The projected results are: (i) 800 agricultural production groups ("APGs") and 200 agribusinesses, identified through Sub-component 1.1, receive business development services and are able to complete bankable business plans, which comply with agreed Environmental, Social and Governance standards; and (ii) 800 APGs implement climate smart agriculture practices.
 - 5.1.3. Sub-component 1.3: Financing for Inclusive VC Investments. The Project will co-finance, through a competitive selection process, privately owned and managed investments by smallholders and agribusinesses for VC upgrading. Matching grants will be made available in three categories, as follows: (i) US\$16 million of competitive co-investments carried out with 800 APGs; (ii) US\$4.4 million of competitive co-investments financed with 200 rural microenterprises; and (iii) US\$2.5 million of competitive co-investments financed with 40 VC Lead Enterprises ("VCLEs"). In addition, a US\$-denominated Line of Credit worth US\$2.5 million will be established at a selected financial institution, to initiate access to commercial bank finance by those SACP's partner VCLEs, which operate in the export sector.
 - 5.2. **Component 2: Climate Proofed Value Chain Infrastructure.** This component will improve irrigation water supply and management, domestic water supply, and local level feeder roads, to facilitate the commercialisation of smallholder agriculture. The implementation of activities under this component will encourage private sector investments in SACP areas, promote the production and marketing of large quantities

of quality produce and reduce the time and cost of transport to the markets. The expected results include: (i) prioritised ward level community infrastructure investments identified through participatory stakeholder consultations; (ii) approximately 1,780 ha equipped with improved, climate proofed irrigation systems; (iii) 150 km of roads rehabilitated and climate proofed; and (iv) 100 wards with improved water supply and sanitation facilities.

5.3. **Component 3: Policy and Institutional Support and Project Coordination.** This component is divided into two sub-components:

5.3.1. Sub-component 3.1: Policy and Institutional Support. This sub-component's activities will support efforts to create a conducive policy and institutional environment for private sector-led smallholder agriculture transformation in Zimbabwe. Based on the accumulated knowledge and information products from SACP implementation, policy dialogue and other discussion forums and events will be organised, aiming particularly at the development of action-oriented plans to support the diversification and commercialisation of smallholder agriculture.

5.3.2. Sub-component 3.2: Project Coordination. This sub-component will cover the project management and coordination activities of SACP.

5.4. **Component 4: Contingency Emergency Response.** Given the recurrent weather extremes in Zimbabwe, in particular droughts, this component, designed with a zero cost allocation, has been included to enable IFAD to respond urgently in its support to smallholder farmers, who are the most impacted. Specifically, this component is expected to facilitate and expedite the implementation of level-2 project restructuring, in the event of an emergency or disaster.

II. Implementation Arrangements

6. *Lead Project Agency.* Ministry of Land, Agriculture, Fisheries, Water and Rural Resettlement ("MLAFWRR"). To this end, MLAFWRR will establish a Joint Management Unit ("JMU") that will include the functions of both the Project Coordination Unit of the ongoing Smallholder Irrigation Revitalisation Project ("SIRP") project and the National Project Management Unit ("NPMU") of this Project.

7. *Project Oversight Committee.* A joint Project Steering Committee ("PSC") will be constituted for SIRP and SACP, chaired by the Permanent Secretary of MLAFWRR. The PSC will be responsible for programme oversight and strategic guidance, and comprise of the representatives of the following public sector departments/institutions and private sector organisations that are expected to play key roles in the SACP efforts to develop rural value chains in Zimbabwe: The Strategic Policy Planning and Business Development Directorate, Department of Mechanisation and Irrigation, and Department of Agricultural Extension Services ("Agritex") of MLAFWRR; the Ministry of Finance and Economic Development; Ministry of Women Affairs, Community and Small and Medium Enterprise Development; Ministry of Environment, Tourism and Hospitality; Ministry of Youth, Sports and Recreation; and the Chamber of Commerce. The PSC will also include two senior members of the water user organisations and APGs from the provinces, representing SIRP and SACP beneficiaries. The JMU will act as a secretariat for the PSC meetings.

8. *National Project Management Unit and Joint Management Unit.* The JMU shall be established with structure, functions and responsibilities in accordance with the PIM and acceptable to the Fund. The JMU staff will consist of a mix of SIRP staff, officers working for both SIRP and SACP, and specialists specifically hired or seconded to manage the new SACP activities. The JMU and the NPMU of SACP will be based in Harare close to the MLAFWRR premises.

The PMU will be composed of, but not limited to the SACP National Coordinator, Senior Value Chain and Agribusiness Advisor, Senior Climate Smart Agriculture Advisor, Chief Accountant and Procurement Officer, who will be competitively recruited from the market for the duration of the Project. The Monitoring & Evaluation and Planning Specialist will be recruited from the market for the initial 3 years to assure a proper set up of the system, and thereafter replaced by secondment for 3,5 years. The above-mentioned roles form the key Project roles. While several specialists, particularly the key ones, are dedicated to only one project, SACP shares an Office Secretary, Senior Social Inclusion Specialist and KM/Communication Specialist with SIRP. The rest of the SACP staff members are seconded.

To manage the field operations, SACP will establish four Provincial Project Implementation Units (PPIU), covering Matebeleland North, Mashonaland Central, Mashonaland East and Mashonaland West. Implementation for Kwekwe district in Midlands province will be the responsibility of the Matebeleland North PPIU while Chirumanzu will fall under the Mashonaland West PPIU.

At the district level, the implementation will be carried out through Agritex extension network, who form implementation teams in 18 SACP districts covered by SACP.

All staff, recruited or seconded, shall be selected competitively according to the Borrower's applicable procedures acceptable to the Fund and hiring and termination of the contracts shall be subject to the Fund's no-objection.

9. *Implementing partners.* In order to smoothly manage field operations, SACP will establish four Provincial Project Implementation Units. At district level, implementation will be carried out through Agritex's extension network, who form implementation teams in the districts covered by SACP. The district-level field operations will be supported by SACP-resourced staff from other public institutions and private sector service providers.

10. *Monitoring and Evaluation.* The Monitoring & Evaluation and Planning Specialist at NPMU will be supported by four Provincial Monitoring & Evaluation Planning Officers with functions and responsibilities detailed in the PIM. These includes: (i) establishment of the Monitoring & Evaluation and management information system; (ii) conducting the baseline, midterm review, completion surveys; (iii) conducting Monitoring & Evaluation capacity building for project staff; and (iv) compilation of progress reports among others.

11. *Knowledge Management & Communication.* The Knowledge Management and Communication Specialist will undertake detailed responsibilities and functions described in the PIM, in particular the generation of evidence-based knowledge products for the communication of project activities, achievements and lessons learned to stakeholders and the wider public.

12. *Project Implementation Manual.* A draft project implementation manual has been prepared as well as an annual work plan and budget, and procurement plan for the first 18 months of project implementation. The Joint Management Unit with SIRP is expected to speed up the Project start-up.

Schedule 2

Allocation Table

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

Category	Loan Amount Allocated (expressed in USD)	**Percentage
Grants & Subsidies	21 650 000	100%
Goods, Services & Inputs	900 000	100%
Equipment & Materials	1 000 000	100%
Credit	2 400 000	100%
Consultancies, Training & Workshops	3 800 000	100%
Recurrent costs	2 450 000	100%
Unallocated	3 500 000	100%
TOTAL	35 700 000	100%

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

**Percentage means all expenses are Net of taxes.

2. *Disbursement arrangements. Start-up Costs.* Withdrawals in respect of expenditures for start-up costs (in Categories: (i) Goods, Services & Inputs; (ii) Consultancies, Training & Workshops and (iii) Recurrent Costs) incurred before the satisfaction of the general conditions precedent to withdrawal shall not exceed an aggregate amount of four hundred thousand United States Dollars (US\$ 400 000). Activities to be financed by Start-up Costs will require the no objection from IFAD to be considered eligible.

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 to request withdrawals from the Loan Account if the Borrower 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. Within six (6) months of entry into force of the Financing Agreement, the Project will procure and install a customize accounting software as it is the practice in IFAD on-going supported projects, to satisfy International Accounting Standards and IFAD's requirements.
2. Within six (6) months of entry into force of the Financing Agreement, the Project will enter into Memorandum of Understanding (MoU) with implementing partners that will structure the collaboration, define roles, responsibilities and duties with regards to implementation, financial management, accounting and reporting.
3. *Planning, Monitoring and Evaluation.* The Borrower shall ensure that (i) a Planning, Monitoring and Evaluation (PM&E) system shall be established within twelve (12) months from the date of entry into force of this Agreement.
4. *Gender.* The Borrower shall ensure that the Project is gender transformative by addressing gender inequality challenges along the agricultural value chains.
5. *Inclusivity.* The Borrower shall ensure that:
 - (a) project activities reach all different groups in the Project Area, through the provision of opportunities to access and participate in project services;
 - (b) all groups located in a Project Area are adequately and fairly represented in local planning for Project activities; and
 - (c) the terms of Declarations, Covenants and/or Conventions ratified by the Borrower on the subject are respected⁹.
6. *Land Access.* The Borrower shall ensure that Smallholder farmers have full access to land along applicable country's customary and legal regulations.
7. *Compliance with the Social Environmental and Climate Assessment Procedures (SECAP).* The Borrower confirms that the Project will be implemented in compliance with IFAD's Social, Environmental and Climate Assessment Procedures (SECAP) and the main policies and strategies, including, *inter alia*: (i) IFAD's Environment and Climate Change Strategy; (ii) IFAD's Natural Resources Management Policy; and (iii) IFAD's Policy on Improving Access to Land and Tenure Security. Before supporting any intervention that might affect the land access and use rights of communities, the Project will ensure that their free, prior, and informed consent has been solicited through inclusive consultations based on full disclosure of the intent and the scope of activities planned and their implications. Prior to carrying out any construction of infrastructure and related items, the Borrower shall prepare and adopt an Environmental and Social Impact Analysis and Environmental Social Management Plans (ESMPs), where they are required, with adequate budget for their implementation, so that to confirm the full social and environmental sustainability of the infrastructure development foreseen.

⁹ Refer to ILO 169, 1989 when ratified.

8. *Anticorruption Measures.* The Borrower shall comply with IFAD Policy on Preventing Fraud and Corruption in its Activities and Operations.
9. *Sexual Harassment, Sexual Exploitation and Abuse.* The Borrower and the Project Parties shall ensure that the Project is carried out in accordance with the provisions of the IFAD Policy on Preventing and Responding to Sexual Harassment, Sexual Exploitation and Abuse, as may be amended from time to time.
10. *Use of Project Vehicles and Other Equipment.* The Borrower shall ensure that:
- (a) all vehicles and other equipment procured under the Project are allocated for Project implementation;
 - (b) the types of vehicles and other equipment procured under the Project are appropriate to the needs of the Project; and
 - (c) all vehicles and other equipment transferred to or procured under the Project are dedicated solely to Project use.
11. *External audit.* Annual external audits to be conducted and to include a performance audit of disbursed Matching Grants.

Logical framework

Results Hierarchy	Indicators			Means of Verification			Assumptions		
	Name	Baseline	Mid-Term	End Target	Source	Frequency		Responsibility	
Outreach	1.b Estimated corresponding total number of household members						The number of woman-headed HH targeted is lower than the number of women targeted because the project will also directly target women in men-headed households		
	Household members - Number of people	0	200000	391200	MIS	Monthly		PCU	
	1.a Corresponding number of households reached							Improved macro-economic conditions; Baseline of US\$483 to be confirmed by survey	
	Women-headed households - Number		15000	30000	MIS	Monthly			PCU
	Households – Number	0	40000	78240					
	1 Persons receiving services promoted or supported by the project								
	Females – Number	0	20000	39120	MIS	Monthly			PCU
Young – Number		10000	23472						
Total number of persons receiving services - Number of people	0	40000	78240						
Project Goal Increased household incomes and improved nutrition, through sustainable transformation of the smallholder farming sector	Smallholder income level in target districts						Improved macro-economic conditions; Baseline of US\$483 to be confirmed by survey		
	US\$ HH average in target districts / year (% increase) - Percentage		5	20	BL/MLS/ELS	3 years		NPMU	
	US\$ Project beneficiary / year (% increase) - Percentage		15	50					
	US\$ Women headed HH (% increase) - Percentage		15	50					
	US\$ APG member / year (% increase) - Percentage		25	100					
Development Objective Increased equitable smallholder participation in market-oriented and climate-smart value chains	2.2.5 Rural producers' organizations reporting an increase in sales						Baseline values through baseline survey		
	Number of Rural POs - Number	0	400	720	AOS/ELS	Annual		NPMU	
	3.2.2 Households reporting adoption of environmentally sustainable and climate-resilient technologies and practices							AOS/ELS	
	Households – Number	0	15000	30000	Annual	NPMU			
	Percentage of households satisfied with project supported services								
Households – Percentage	0	80	80	AOS/ELS	Annual	NPMU			
Outcome Component 1 - Outcome: Inclusive Value Chain Development	2.2.3 Rural producers' organizations engaged in formal partnerships/agreements or contracts with public or private entities						Baseline values through baseline survey (CIs 2.2.3 & 1.2.4); GoZ will engage external BDS service providers; Interest of private sector to participate; Grant activated. Baseline by survey (CI 1.2.9); WEAI		
	Number of POs - Number	0	400	720	MIS	Quarterly		NPMU	
	Number of bankable business plans completed							MIS	
	# Groups - Number	0	400	800	Quarterly	NPMU			
	# MSMEs - Number	0	125	200	Quarterly	NPMU			
	# VC lead enterprises - Number	0	30	40					
	1.2.4 Households reporting an increase in production							MIS	
	Women-headed households - Number	0	4000	12000	Quarterly	NPMU			
	Households - Number	0	10000	30000					
	2.2.1 New jobs created							AOS/ELS	
	New jobs - Number	0	1000	2000	Annual	NPMU			
1.2.9 Households with improved nutrition Knowledge Attitudes and Practices (KAP)						COI survey			
Households (number) Number		9000	18000	MTR, Endline	PCU				
Women-headed households Number		4500	9000						

Results Hierarchy	Indicators				Means of Verification			Assumptions
	Name	Baseline	Mid-Term	End Target	Source	Frequency	Responsibility	
	IE.2.1 Individuals demonstrating an improvement in empowerment				COI survey	MTR, Endline	PCU	index to be determined at baseline and end-line survey (IE 2.1)
	Young – Percentage	0						
	Total persons – Number	0						
	Females – Percentage	0						
Output Component 1 - Outputs	2.1.3 Rural producers' organizations supported				MIS	Quarterly	NPMU	GoZ will engage external BDS service providers (CI 1.1.4); GoZ will engage external CSA service providers (CI 3.1.4); APGs completed viable business plans; Interest of private sector to participate
	Rural POs supported - Number	0	650	800				
	1.1.4 Persons trained in production practices and/or technologies				MIS	Quarterly	NPMU	
	Total number of persons trained by the project - Number	0	12000	24000				
	Women trained in crop - Number	0	3600	7200				
	Young people trained in crop - Number	0	1800	3600				
	Women trained in livestock - Number	0	1800	3600				
	Young people trained in livestock - Number	0	900	1800				
	Women trained in fishery - Number	0	600	1200				
	Young people trained in fishery - Number	0	300	600				
	Total persons trained in crop - Number of people	0	7200	14400				
	Total persons trained in livestock - Number of people	0	3600	7200				
	Total persons trained in fishery - Number of people	0	1200	2400				
	3.1.4 Land brought under climate-resilient practices				AOS/ELS	Annual	NPMU	
	Hectares of land - Area (ha)	0	12000	24000				
	2.1.2 Persons trained in income-generating activities or business management				MIS	Quarterly	NPMU	
	Females - Number	0	7500	12250				
	Young - Number	0	3750	6125				
	Persons trained in IGAs or BM (total) - Number	0	15000	24500				
	APG matching grants disbursed				MIS	Quarterly	NPMU	
	# young group members - Number	0	3000	6000				
	# Groups - Number	0	400	800				
	# Group members - Number	0	12000	24000				
	# female group members - Number	0	6000	12000				
	MSME and Lead Enterprise matching grants disbursed				MIS	Quarterly	NPMU	
	# MSMEs with female lead - Number		40	70				
	# MSMEs with youth lead - Number		30	50				
# VC lead enterprises with female lead - Number		10	15					
# MSMEs – Number	0	125	200					
# VC lead enterprises – Number	0	30	40					
1.1.8 Households provided with targeted support to improve their nutrition				MIS	Quarterly	NPMU		
Households – Number	0	9000	18000					
Women-headed households - Number	0	4500	9000					
Females – Number	0	33,750	67,500					
Males – Number	0	11,250	22,500					
Total persons – Number	0	45,000	90,000					
Outcome Component 2 - Outcome: Climate	2.2.6 Households reporting improved physical access to markets, processing and storage facilities				AOS/ELS	Annual	NPMU	Roads completed (CI 2.2.6); Baseline
	Households reporting improved physical access to markets - Number		12000	30000				

Results Hierarchy	Indicators				Means of Verification			Assumptions
	Name	Baseline	Mid-Term	End Target	Source	Frequency	Responsibility	
Proofed Value Chain Infrastructure								values through baseline survey (CI 3.2.3)
Output	1.1.2 Farmland under water-related infrastructure constructed/rehabilitated				MIS	Quarterly	NPMU	Villagers mobilized (CI 1.1.2); Constructors available (CI 2.1.5)
Component 2 - Outputs	Hectares of land - Area (ha)	0	900	1780				
	2.1.5 Roads constructed, rehabilitated or upgraded				MIS	Quarterly	NPMU	
	Length of roads - Length (km)	0	50	150				
Outcome	Percentage of households reporting they can influence decision-making of local authorities and project-supported service providers				AOS/ELS	Quarterly	NPMU	
3. Institutional Support and Project Coordination	Households – Percentage	0	40	75				
	Women-headed households - Percentage	0	40	75				
	Youth headed households - Percentage	0	40	75				

Integrated Project Risk Matrix

Risk Categories and Subcategories	Inherent	Residual
Country Context	High	Substantial
Political Commitment	High	Moderate
<p>Risk(s): As COVID–19 pandemic has exacerbated the deepening economic crisis, the recent threat of protests arising from the worsening economic situation, shortages of goods in particular food, and declining real wages amidst hyperinflation, highlight the risk of political uncertainties and instability.</p>		
<p>Mitigations: While the potential of SACP to mitigate political risks is limited, detailed agreements with the Government on all investment activities and implementation modalities aim to mitigate these risks. The SACP focus on smallholder agriculture transformation is on private sector-led and operated activities, as opposed to the earlier exclusively GoZ-led approach, which is expected to remove some of the uncertainties associated to the political context.</p>		
Governance	High	Moderate
<p>Risk(s): Zimbabwe’s limited economic and financial governance as well as erratic formulation of policies has been earmarked by key international financiers as one of the causes of poor overall performance in the country in the past 20 years. This has created a weak environment for growth and development in key sectors and reduced the willingness of local and international investors to commit their resources in the country. Zimbabwe is ranked 158 out of 180 countries according to Transparency International’s 2019 Corruption Perception Index (CPI). High corruption rating and overall lack of transparency have significantly increased risks for investments in Zimbabwe, including investments in agriculture and agro-processing.</p>		
<p>Mitigations: SACP incorporates safeguard mechanisms to mitigate against these risks. This includes ensuring strict adherence to IFAD procurement rules as well as provision of support in the competitive recruitment of a SACP procurement officer. Indeed, the competitive recruitment of key staff, particularly the National Project Coordinator and Chief Accountant, is also expected to ensure good project governance. One of the main safeguards against governance risks is the private sector orientation of all the investments in the key value chain development component of the project.</p>		
Macroeconomic	High	Substantial
<p>Risk(s): Macroeconomic instability including risks related to high international and domestic debt overhang, hyperinflation and currency convertibility will continue to adversely impact the country’s development agenda, including efforts to commercialise smallholder agriculture. Investment inflows remain weak and due to debt arrears, several sources of external credit are not accessible yet. The commercial banks’ portfolios, denominated mostly in Zimbabwean dollars, have lost much of their value, with currency devaluation and the consequent significant hyperinflation. At the same time, the concentration of bank assets on non-liquid central bank deposits and treasury bills has further reduced the amount available for lending to private urban and rural sectors.</p>		

Risk Categories and Subcategories	Inherent	Residual
Additional economic stress has been caused by the COVID-19 outbreak. With COVID-19, negative macroeconomic trends are projected to persist, resulting in a projected contraction in GDP by 8%-10% in 2020.		
<p>Mitigations:</p> <p>The macroeconomic outlook for Zimbabwe, as from 2021, remains cautiously optimistic. It is expected that between 2021-24, real GDP will rebound gradually, as better weather conditions facilitate growth in agriculture and a resurgence in domestic hydropower production, allowing mining activity to pick up.</p> <p>It should also be noted that the core investment instruments of SACP, including the large-scale matching grant and capacity building operations on the supported value chains, are developed to function even in an economy, in which many sub-sectors and services do not function properly. The assumption at the same time is that with SACP support, farmers and enterprises are better positioned to tap into the economic opportunities when the country's macroeconomic performance improves, and investor confidence increases.</p>		
Fragility and security	High	Substantial
<p>Risk(s):</p> <p>Against the backdrop of political instability, a weak economy as well as arrears with key development partners (including World Bank and the African Development Bank), Zimbabwe has also in recent decades, experienced various types of shocks, ranging from weather extremes to the recent COVID-19 outbreak.</p>		
<p>Mitigations:</p> <p>Through strong contractual agreements, private sector orientation of key activities and effective and systematic implementation systems, SACP aims to increase its capacity to tolerate moderate shocks in its operational environment. Further, the well-resourced components and activities provide independence and increase tolerance to unexpected changes in the implementation environment.</p>		
Sector Strategies and Policies	Substantial	Moderate
Policy alignment	Substantial	Moderate
<p>Risk(s):</p> <p>Although Zimbabwe has several policies in place to support rural development [e.g. National Food and Nutrition Security Policy (2012), National Youth Policy (2015), National Gender Policy (2017) and Zimbabwe Climate Policy (2016)], agricultural policy has been inconsistent and has not adequately supported sustained rural growth.</p>		
<p>Mitigations:</p> <p>Since 2018, the Government of Zimbabwe's (GoZ) strategy has focused more on efforts to commercialise smallholder agriculture. This includes: (i) organising smallholders into groups and associations and eventually converting them into small and medium enterprises (SMEs); (ii) connecting farmers and their groups into profitable value chains (VCs) and markets; (iii) facilitating contract farming along profitable VCs; (iv) developing smallholders' capacity in marketing and business skills; (v) revitalising infrastructure, including marketing and agro-processing hubs; (vi) promotion of climate smart agriculture; and (vii) strengthening of income pathways for improved food security and nutrition.</p>		
Policy development & implementation	Moderate	Low
<p>Risk(s):</p> <p>As indicated above, there is improvement regarding the formulation and implementation of key rural development policies. However, limited</p>		

Risk Categories and Subcategories	Inherent	Residual
national budget resources and capacity to effectively support the implementation of new agricultural policies remains a risk.		
<p>Mitigations:</p> <p>SACP will support Government efforts to create a conducive policy environment for private sector-led smallholder agriculture transformation in Zimbabwe. In 2020, GOZ launched several strategies and plans: Agriculture and Food Systems Transformation Strategy, Livestock Growth Plan, Horticulture Recovery and Growth Plan and the Accelerated Irrigation Rehabilitation and Development Plan. Specifically, SACP will contribute to operationalise relevant strategies/plans, through enhancing a community feedback loop to GoZ.</p> <p>SACP will also draw lessons from SIRP's success in stakeholder consultations regarding smallholder irrigation development models, now at Attorney General approval stage. Specifically, SACP will engage specialists to develop relevant knowledge products. Through stakeholder dialogue, SACP will enhance the development of action-oriented plans in support of diversification and commercialisation of smallholder agriculture, including contact farming, horticultural action plans and studies to identify new profitable smallholder value chains.</p>		
Environment and Climate Context	High	Substantial
Project vulnerability to environmental conditions	Substantial	Moderate
<p>Risk(s):</p> <p>The main environmental risks for the SACP include land degradation, which is already adversely impacting agricultural productivity and site-specific loss of soils and vegetation during the infrastructure development activities. SACP activities may also result in increased abstraction of ground and surface water resources for agriculture productivity and domestic use.</p>		
<p>Mitigations:</p> <p>The capacity building targeted at the smallholders will include climate smart agriculture techniques that also ensure environmental sustainability such as integrated soil fertility management and diversified cropping systems. Environmental Management Plans (EMPs) will be developed for the infrastructure sites articulating mitigation measures. In addition, water use efficiency will be promoted in the irrigation schemes.</p>		
Project vulnerability to climate change impacts	High	Substantial
<p>Risk(s):</p> <p>The climate change risks for the SACP include increasing rainfall variability, incidence of droughts, prolonged dry spells, and intermittent floods. Droughts have occurred in the recent past due to the El-Nino phenomenon leading to crop losses and negatively impacting agricultural dependent livelihoods. Water stress will also increase as a result of climate change as well as incidence of pests and diseases.</p>		
<p>Mitigations:</p> <p>Climate change adaptation measures will be promoted through the climate smart agriculture investments. Capacity building of the smallholders will also include measures such as integrated pest management and conservation agriculture techniques. The infrastructure developed under SACP will be climate resilient to improve water use efficiency and harvest rainwater for productive use.</p>		
Project Scope	Moderate	Moderate
Project relevance	Low	Low
Risk(s):		

Risk Categories and Subcategories	Inherent	Residual
This risk is very limited in the case of SACP, due to appropriate policy alignment and active participation of the national Government counterparts in the project design.		
Mitigations: As indicated above and discussed in detail in the PDR, SACP is fully aligned with Government's key rural development policies, IFAD's new COSOP and IFAD's core corporate priorities.		
Technical soundness	Substantial	Moderate
Risk(s): Relatively poor overall performance of agriculture sector interventions creates a risk that this could happen also with SACP. There is also very little recent experience and information on the overall management of rural development projects, with external funding. SACP is the first IFAD funded loan operation for Zimbabwe since 1990s.		
Mitigations: SACP integrates capacity building of government staff to manage development projects. At the same time, the project creates linkages with the private sector, which is also in line with GoZ policy objective, to enhance market access for smallholder agricultural produce. Matching grants, based on a competitive process, are expected to encourage companies and farmers to commit themselves in the operations of the supported value chains and improve chances of implementation success.		
Institutional Capacity for Implementation and Sustainability	Substantial	Moderate
Implementation arrangements	Substantial	Moderate
Risk(s): After 20 years with very few international projects, many Zimbabwean institutions lack experience on how to implement development partner-supported projects and have limited adequate, staff and resources to implement them. The management mechanism for matching grants in particular require a comprehensive and clear framework to ensure effective implementation, viability of promoted value chains, and to avoid elite capture.		
Mitigations: The Lead Agency, MLAWRR, is the implementing agency for the IFAD-supported SIRP. With a Joint Management Unit, SIRP and SACP will work closely together This Joint Management Unit will make it easier for IFAD to focus its support, introduce new tools and facilitate training and capacity building. Measures to reduce elite capture in the matching grant operations include: (i) Increased volume of independent BDS support (NGO or private sector service provider) to include follow up visits and investment monitoring for each grant implementer; (ii) utilization of formal financial institutions for all matching grant financial transactions, through established bank accounts, and supervision of these as part of project audits, (iii) systematic training provided to the evaluation panels and key project-related GOZ staff on integrity, eligibility and conflict of interest, and corruption and bribery related topics; (iv) ensure beneficiary access to project information through public dissemination events for project start-up and periodic batches of successful matching grant proposals; (v) piloting a digital business plan database for matching grant projects; (vi) selection of the evaluation panels to be subject to IFAD's NO and rotation of some of the evaluation panel members, and (vii) prior elite capture risk assessment for key value chains supported by the APG matching grants.		

Risk Categories and Subcategories	Inherent	Residual
M&E arrangements	Substantial	Moderate
<p>Risk(s): The key risk that the project executing agency's M&E processes and systems are weak or inefficient, resulting in a limited ability to monitor, validate, analyse, and communicate results, capture lessons, and adjust implementation to seize opportunities and take corrective actions in a timely manner.</p>		
<p>Mitigations: SACP has a full time M&E, KM, and data assistant specialists. A robust M&E system that is linked to the MIS will be designed. Baseline studies to benchmark progress will be carried out in Year 1. Field extension staff will be furnished with electronic tablets that are linked to MIS. Participatory monitoring will be used to capture qualitative and quantitative data, capture lessons and adjust implementation. Reports will be evidence-based, gender and sex disaggregated data and will be submitted timely. Field verification monitoring visits will be carried out regularly.</p>		
Procurement	Substantial	Moderate
Legal and regulatory framework	Substantial	Moderate
<p>Risk(s): The Legal and regulatory framework score is 1.80 points and categorized, henceforth, as substantial. The new Statutory Instrument 5 of 2018 "Public Procurement and Disposal of Public Assets" provides a relatively acceptable coverage of the various rules and procedures to be followed by the public purchaser across the procurement cycle. Nonetheless, a number of deficiencies are highlighted particularly in terms of transparency and public access to information indicator which poses a particular issue. Further, the country regulations do not detail matters related to consulting and non-consulting processes (including the recruitment of individual consultants).</p>		
<p>Mitigations: Standard Bidding Documents for low purchases falling under shopping to be developed for the project, subject to IFAD review and approval. Project will establish and maintain a database of records through the IFAD client portal contract monitoring tool. The GPN is required to be published through the newspapers and online means prior to launching the procurement processes. The SACP annual procurement plan is required to be published on PRAZ, MLLR webpage, the Gazette, and newspapers with large audience. All contract awards must be published, and respective bidders acknowledged accordingly of the process output. IFAD procedures will prevail for the consulting and non-consulting processes with appropriate procurement training and ad hoc support to be provided.</p>		
Accountability and transparency	Substantial	Moderate
<p>Risk(s): By reference to PEFA framework, procurement complaint management remains largely unsatisfactory. Zimbabwe Corruption Perception Index score is 24 (2019) and ranks the country at the 158 position out of 198. The corruption risk indicator is therefore high. The complaint management system is based on 1-tier level only. The SI 5-2010 does not, among others, provide clear information on the constitution of the complaint committee and the handling of the challenge procedure. The Statutory Instrument covers the code of conduct for procurement officers as well as ethical responsibilities of bidders and contractors. However, these two subjects lack institutional guidance and comprehensiveness. In addition,</p>		

Risk Categories and Subcategories	Inherent	Residual
there are no provisions for SH/SEA in accordance with requirements emanating from IFAD's policies.		
Mitigations: IFAD will be notified in the event of complaints and follow up the process and decisions issued by PRAZ. Project to strictly adhere to IFAD's "Revised Policy on Preventing Fraud and Corruption in its Activities and Operations". Training and awareness sessions will be conducted.		
Capability in public procurement	Moderate	Low
Risk(s): The capability in public procurement score is 2,40 points and categorized, henceforth, as medium. SACP includes within its organizational structure a procurement unit both at the headquarter (Harare) and at the Provinces with different threshold levels. The country benefited from limited international support during the past five years, therefore public procurement officers have limited knowledge and experience in donor-funded procurement environment, in particular at the Provinces. The rules and regulations guiding procurement are publicly available online through the Procurement Regulatory Authority of Zimbabwe website. Within the beneficiary's organizational structure, the financial and procurement functions are, on the other side, fully separated.		
Mitigations: Appointed project procurement staff (at the NPMU and Provincial levels) will be trained on IFAD's procurement rules and procedures and the quality of the tendering process to be monitored subsequently. IFAD Standard Bidding documents will be used.		
Public procurement processes	Moderate	Low
Risk(s): Government procurement planning is not undertaken thoroughly and suffers from the prevailing economic crisis rendering the market highly volatile. The lack of resources adversely impacts the day-to-day management of the government budget. The procurement methods as well as the bidding procedures are, globally, in line with the common international and IFAD's practices. On the other side, contract awarding lacks transparency while contract management requires support through providing relevant trainings to the government staff and preparing adequate guidance.		
Mitigations: All project procurement plans must be prepared in advance and be consisted with the annual work plan. Any revision is subject to IFAD's explicit No Objection. Respective procurement officers at the NPMU and Provincial level to be involved in the annual work planning process and assess the feasibility of the activities within each year as well as the consistency and timeliness of the activities. IFAD procurement plan to be adopted. Minimum publication days under competitive bidding processes must be not less than 30 calendar days (inclusive of the advertisement and closure day). Project to follow similar procedures as SIRP for all matters related to contract management and administration.		
Financial Management	High	Substantial
Organization and staffing	Substantial	Moderate
Risk(s): Inadequate staff capabilities, skills and experience in project accounting, donor funds management and on IFAD procedures.		
Mitigations:		

Risk Categories and Subcategories	Inherent	Residual
At project onset the creation of Joint Project implementation unit will avail staff from SIRP to help new recruited staff quickly on board SACP shall recruit a suitably qualified, competitively selected persons to initially lead the finance unit, set up SACP financial systems. Training in IFAD funding guidelines to be done during start up work but will be a continuous process throughout the project life.		
Budgeting	Moderate	Low
Risk(s): Low budgeting capacity in the Lead Agency and low motivation of district field staff to prioritise implementation of SACP activities leading to low AWPB execution rates resulting in overall slow implementation progress. AWPB not approved at the commencement of the fiscal year Over expenditure/ under expenditure on project activities not tracked		
Mitigations: Ensure the accounting package will include a budgeting module that must be put into use at the onset of the project SACP implementation shall incorporate results-based award scheme for seconded GoZ field extension staff to motivate excellent project delivery. Clear budget guidelines and procedures to be detailed in the PIM to assist the preparation of budgets. Further, the SACP officers and field staff will provided with transportation and communication means and appropriate skill to be able to carry out the required AWPB-related tasks. Technical guidance from IFAD during the budgeting process.		
Funds flow/disbursement arrangements	High	Substantial
Risk(s): Delayed payments to Suppliers are also affected affecting the timely supplies for the project and beneficiaries for in terms of goods and services. Non-availability of forex for SACP operations due to the regulatory framework in the country that affects the availability of funds to the project for foreign exchange invoiced expenditure. Delays in collating expenditures by implementing partners leading to delays in processing replenishments		
Mitigations: SACP shall maintain a USD designed account at a commercial bank to facilitate timely settlement of forex invoices. SACP will to a great extent use the IFAD direct payment method for payments above USD 100,000. The project will adhere to the liquidity mitigation measures incorporated within IFAD disbursement guidelines relating to submission timelines and thresholds for withdrawal applications.		
Internal controls	Substantial	Moderate
Risk(s): Lack of adequate delegation of authority within the Finance unit due to limited staff numbers. Failure to justify programme expenditures in implementing districts and		

Risk Categories and Subcategories	Inherent	Residual
provinces, leading to delayed replenishment of the designated account and potential ineligible expenditures.		
<p>Mitigations:</p> <p>The FM manual will detail controls and procedures to be followed in using programme funds.</p> <p>SACP accounting and disbursements operations will be centralised at the NPMU.</p> <p>Engagement of the internal audit unit within the ministry to carry out annual review of the systems.</p> <p>The NPMU will perform quarterly reimbursements to implementing agencies to ensure timely replenishment before replenishment to their accounts.</p>		
Accounting and financial reporting	Substantial	Moderate
<p>Risk(s):</p> <p>Inadequate record keeping of accounting records.</p> <p>Failure to properly track use of grant proceeds to disbursed to grantees.</p> <p>Failure to produce IFAD –specific reports.</p> <p>Community level beneficiaries not having sufficient financial management capabilities per GOM and IFAD requirements.</p>		
<p>Mitigations:</p> <p>Centralised accounting of SACP at the NPMU.</p> <p>PIM to detail reporting and monitoring requirements and rules including on grant disbursements.</p> <p>Off-the shelf accounting software to be configured generate automated, consolidated financial reports and smart SOEs</p> <p>Capacity building by PMU of all implementing partners including beneficiaries on SACP financial management.</p>		
External audit	Moderate	Low
<p>Risk(s):</p> <p>The key risk is the potential delay in performance of independent and competent oversight of the SACP financial statements leading to possible misrepresentation of the financial results and/or suspension due to compliance breaches.</p>		
<p>Mitigations:</p> <p>External audits for the project will be performed by independent private firms during the initial years of implementation in line with guidelines spelt out in the IFAD Handbook on Financial Report and Auditing for IFAD funded projects. IFAD will continuously perform reviews together with the Office of the Auditor General of Zimbabwe to assess its readiness in staffing capacities to conduct SACP audits for IFAD funded projects. SACP NPMU will proactively engage this external auditors during the financial year to plan for timely execution of year–end audits.</p>		
Environment, Social and Climate Impact	Moderate	Low
Biodiversity conservation	Moderate	Low
<p>Risk(s):</p> <p>Clearing of land for agricultural expansion may occur in some of the targeted areas of the SACP. Land clearing has already resulted in loss of habitat and biodiversity. Smallholders may also reduce the diversity of their farms as they become integrated in specific value chains thus adversely impacting agro-biodiversity.</p>		
<p>Mitigations:</p> <p>The business plans and grant proposals will be screened for adverse environmental impacts including potential to result in loss of biodiversity.</p>		

Risk Categories and Subcategories	Inherent	Residual
In addition, capacity building for the smallholders will include biodiversity conservation within the agricultural production landscape. SACP will promote nutrition sensitive value chains and crop diversification as part of the CSA.		
Resource efficiency and pollution prevention	Moderate	Low
Risk(s): Land and water resources may be polluted through increased use of agro-chemicals as smallholders invest in improved agricultural productivity and become integrated into value chains. Discharge from the drainage in the irrigation schemes may also result in pollution.		
Mitigations: The pollution will be point source that can be managed by the farmers once equipped with the knowledge and skills to do so. The screening criteria for business plans includes environmental criteria that will minimize impacts of pollution. CSA capacity building will include safe handling and use of agro-chemicals. Design of irrigation systems will also ensure adequate drainage systems design and periodic water testing at the discharge points.		
Cultural heritage	Low	Low
Risk(s): The potential risk is that SACP may cause significant cultural or physical resource degradation, including threats to or the loss of resources of historical, religious or cultural significance. There is also the risk that women may be prevented from participating due to patriarchal norms and that the men could take over lucrative enterprises from the women beneficiaries.		
Mitigations: There is a very low risk that SACP will be implemented in areas of cultural heritage sites. SACP will put in place a grievance redress mechanism and indigenous people will be engaged through FPIC process to ensure consent to all interventions. GALS methodology, to empower women and men, will be adopted. Training on GALS will increase the visibility of women's roles and raise awareness of gender justice for men, women and youth for increased wellbeing. Using WEAI survey, SACP will measure empowerment in terms of income generation and sharing of labour roles, improved knowledge and leadership skills, equitable household decision making and access to productive resources. GALS mentors will monitor the use of assets and economic activities. The WEAI survey will benchmark the percentage of individuals demonstrating improvement in empowerment. SACP targets mostly group activities in order as mitigation to male elite capture.		
Indigenous Peoples	Moderate	Low
Risk(s): The potential risk that SACP may cause physical, social, or economic impacts on indigenous peoples, or in threats to or the loss of resources of historical or cultural significance to them.		
Mitigations: SACP community mobilisers will be well versed with the communities to ensure that the project targets group are reached and that there are no threats to or loss of resources for indigenous people. A grievance mechanism and strong feedback mechanisms will be put in place for reporting on targeting. Indigenous people will be engaged in a consultative and participatory process through FPIC.		
Community health and safety	Moderate	Low

Risk Categories and Subcategories	Inherent	Residual
<p>Risk(s): The potential community health and safety risks could arise from exposure to agro-chemicals, zoonotic diseases, COVID-19, pollution from project interventions and from gender-based violence.</p>		
<p>Mitigations: The Environmental and Social management Plans for each sites will include measures to minimise the risks. Capacity building for smallholders will also include safe use and handling of agro-chemicals. SACP will develop road infrastructure to improve transport safety. Communities will access training on gender-based violence, reproductive health rights, child feeding and nutrition education as part of other mainstream topics such BDS, financial literacy etc. Labour saving technologies will improve the health and will being of women. For COVID-19, SACP's efforts will be towards increased awareness on social distancing, wearing masks, washing hands and increasing the use of digital platforms.</p>		
Labour and working conditions	Moderate	Low
<p>Risk(s): The potential risk is that SACP may cause an increase in gender-based violence, discriminatory and unsafe/unhealthy working conditions for people employed to work specifically in relation to the project, including third parties and primary suppliers.</p>		
<p>Mitigations: SACP will promote viable enterprises that generate enough income for decent labour practices. The project will raise awareness against gender-based violence, and unsafe working conditions. Required clauses will be included in contacts with APGs, microenterprises and lead value chain enterprises. SACP will also engage targeted households on the benefits of equitable sharing of labour through GALs. The contracts for infrastructure development will also include clauses to ensure decent working conditions.</p>		
Physical and economic resettlement	Moderate	Low
<p>Risk(s): The potential risk is that the SACP may cause physical, social, cultural or economic impacts, especially for marginalized groups, from involuntary loss of land, assets, access to assets, income sources, or means of livelihoods. Some of these risks may result from infrastructure development activities.</p>		
<p>Mitigations: SACP will raise awareness of the Lead Value Chain Companies to be ethical and engage producers in a transparent manner, as a condition in the SACP grant agreement. Infrastructure development proposals will be screened to ensure no physical or economic resettlement will result from these activities.</p>		
Greenhouse gas emissions	Moderate	Low
<p>Risk(s): The green-house gas emissions from the SACP activities are minimal. Land clearing may result in increased emissions as a result of land use change.</p>		
<p>Mitigations: Screening of investments will ensure no forests are cleared for agricultural production and agricultural intensification as opposed to expansion is promoted. CSA includes benefits of mitigation through measures such as improved soil carbon storage resulting from integrated soil fertility management and agroforestry.</p>		

Risk Categories and Subcategories	Inherent	Residual
Vulnerability of target populations and ecosystems to climate variability and hazards	Substantial	Moderate
Risk(s): Most of the SACP target beneficiaries depend on rain-fed agriculture for their livelihoods. This dependency increases their vulnerability to variable climate. Some of the SACP locations are also water stressed, which increases the vulnerability of the ecosystems.		
Mitigations: CSA investments will reduce the vulnerability to climate variability and change. The capacity building will also increase the knowledge base of the smallholders to manage the climate change related risks. Irrigation and water supply schemes will contribute to addressing water stress and incidents of drought and prolonged dry spells.		
Stakeholders	Moderate	Low
Stakeholder engagement/coordination	Low	Low
Risk(s): There is a potential risk that relevant stakeholders are not adequately consulted and that may undermine project implementation and achievement of project development objectives.		
Mitigations: SACP utilizes participatory, consultative engagement with the stakeholders and demand driven approach to develop activities in partnership with stakeholders. Full-time Targeting and Social Inclusion Experts are stationed at both the provincial and national level to ensure the project engages appropriately with men, women and youth in project interventions.		
Stakeholder grievances	Moderate	Low
Risk(s): The potential risk is that SACP has ineffective grievance/complaint redress processes, leading to unaddressed stakeholder complaints that may undermine project implementation and the achievement of project development objectives.		
Mitigations: SACP will put in place a strong stakeholder grievance mechanism and a beneficiary feedback mechanism through which beneficiaries can lodge grievances and have concrete measures taken by SACP. This will be backed by community validation mechanisms at each stage in project implementation. SACP will raise awareness on an anti-corruption policy and establish contact telephone numbers for grievances.		