

Signatura: EB 2021/LOT/P.4/Rev.1  
Fecha: 1 de octubre de 2021  
Distribución: Pública  
Original: Inglés

**S**



Invertir en la población rural

## **Informe del Presidente**

### **Propuesta de préstamo**

#### **Reino de Lesotho**

### **Regeneración de los Espacios Naturales y los Medios de Vida**

N.º de identificación del proyecto: 2000002340

#### **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

**Philipp Baumgartner**  
Director en el País  
Tel.: (+27) 11 517 1539  
Correo electrónico: p.baumgartner@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

<b>Acrónimos y siglas</b>	<b>ii</b>
<b>Mapa de la zona del proyecto</b>	<b>iii</b>
<b>Resumen de la financiación</b>	<b>iv</b>
<b>I. Contexto</b>	<b>1</b>
A. Contexto nacional y justificación de la actuación del FIDA	1
B. Enseñanzas extraídas	2
<b>II. Descripción del proyecto</b>	<b>3</b>
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
<b>III. Riesgos</b>	<b>9</b>
A. Riesgos y medidas de mitigación	9
B. Categoría ambiental y social	9
C. Clasificación del riesgo climático	9
D. Sostenibilidad de la deuda	9
<b>IV. Ejecución</b>	<b>10</b>
A. Marco organizativo	10
B. Planificación, seguimiento y evaluación, aprendizaje, gestión de los conocimientos y comunicación	11
C. Planes para la ejecución	12
<b>V. Instrumentos jurídicos y facultades</b>	<b>12</b>
<b>VI. Recomendación</b>	<b>13</b>

## 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:	Philipp Baumgartner
Técnica Principal:	Harold Liversage
Oficial de Finanzas:	Virginia Cameron
Especialista en Clima y Medio Ambiente:	Paxina Chileshe
Oficial de Inclusión Social y Transversalización:	Florence Munyiri
Oficial Jurídica:	Felister Munyua

---

\*El equipo recibió el apoyo de más personal técnico, la oficina central de la División de África Oriental y Meridional y consultores del FIDA, así como de funcionarios gubernamentales asignados al diseño del proyecto.

## **Acrónimos y siglas**

COSOP	programa sobre oportunidades estratégicas nacionales
FAO	Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura
FMAM	Fondo para el Medio Ambiente Mundial
Fondo de la OPEP	Fondo de la OPEP para el Desarrollo Internacional
ODS	Objetivo de Desarrollo Sostenible
SyE	seguimiento y evaluación

# 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 | 01-09-2021

## Resumen de la financiación

<b>Institución iniciadora:</b>	FIDA
<b>Prestatario/receptor:</b>	Ministerio de Hacienda del Gobierno del Reino de Lesotho
<b>Organismo de ejecución:</b>	Ministerio de Silvicultura, Pastizales y Conservación del Suelo
<b>Costo total del proyecto:</b>	USD 46,348 millones
<b>Monto del préstamo 1 del FIDA:</b>	EUR 3,14 millones, equivalente a USD 3,73 millones
<b>Condiciones del préstamo 1 del FIDA:</b>	El préstamo concedido en condiciones muy favorables estará exento del pago de intereses, pero quedará sujeto al cargo fijo por servicios que el Fondo determine el día que el préstamo se someta a la aprobación de la Junta Ejecutiva y que habrá de abonarse semestralmente en la moneda de pago del servicio del préstamo. El préstamo tendrá un plazo de vencimiento de 40 años, incluido un período de gracia de 10 años a partir de la fecha de aprobación de la Junta Ejecutiva del Fondo. El principal del préstamo concedido en condiciones muy favorables se reembolsará al 4,5 % del total del principal retirado anualmente en los años 11 a 30, y al 1 % en los años 31 a 40.
<b>Monto del préstamo 2 del FIDA:</b>	EUR 6,36 millones, equivalente a USD 7,57 millones
<b>Condiciones del préstamo 2 del FIDA:</b>	El préstamo concedido en condiciones combinadas estará sujeto a intereses sobre el principal adeudado y al cargo por servicios que el Fondo determine el día que el préstamo se someta a la aprobación de la Junta Ejecutiva. La tasa de interés y el cargo por servicios se fijarán para toda la duración del préstamo y se abonarán semestralmente en la moneda de pago del servicio del préstamo. El préstamo tendrá un plazo de vencimiento de 25 años, incluido un período de gracia de 5 años a partir de la fecha de aprobación de la Junta Ejecutiva del Fondo. El principal del préstamo concedido en condiciones combinadas se reembolsará en cuotas idénticas.
<b>Cofinanciadores:</b>	Fondo de la OPEP para el Desarrollo Internacional (Fondo de la OPEP) Fondo para el Medio Ambiente Mundial (FMAM) Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO)  La cofinanciación se examina con las tres partes. El Fondo de la OPEP está esperando la solicitud de préstamo y tiene previsto aprobar el proyecto en septiembre de 2021; con respecto a la financiación del FMAM, se está a la espera de la aprobación del Director Ejecutivo del FMAM en noviembre de 2021, y en cuanto a la cofinanciación de la FAO, existe un compromiso conforme a un memorando de entendimiento entre el proyecto y la FAO que se redactó como anexo al manual de ejecución del proyecto. Se dará por concluido cuando finalmente se aprueben los fondos del FMAM.

<b>Monto de la cofinanciación:</b>	Fondo de la OPEP: USD 15,50 millones FMAM: USD 3,50 millones FAO: USD 2,40 millones
<b>Condiciones de la cofinanciación:</b>	Fondo de la OPEP: préstamo y donación FMAM: donación FAO: en especie
<b>Contribución del prestatario/receptor:</b>	USD 7,99 millones
<b>Contribución de los beneficiarios:</b>	USD 2,16 millones
<b>Déficit de financiación:</b>	USD 3,50 millones
<b>Monto de la financiación del FIDA para el clima:</b>	USD 6,55 millones

## Recomendación de aprobación

Se invita a la Junta Ejecutiva a que apruebe la recomendación que figura en el párrafo 54.

### I. Contexto

#### A. Contexto nacional y justificación de la actuación del FIDA

##### Contexto nacional

1. **Panorama económico.** El Reino de Lesotho ha logrado recientemente la reclasificación como país de ingreso mediano bajo, aunque casi el 50 % de su población sigue viviendo por debajo del umbral nacional de pobreza (USD 1,65 al día). Está previsto que el crecimiento del PIB de Lesotho (1,13 % entre 2015 y 2020) se ralentice y se sitúe en un 0,6 % en los próximos años como resultado de los efectos de la pandemia de la COVID-19. La deuda nacional asciende actualmente al 47 % del PIB<sup>1</sup>.
2. **Demografía y desarrollo humano.** Lesotho cuenta con unos 2,1 millones de habitantes, de los cuales alrededor del 80 % viven en zonas rurales. El índice de desarrollo humano del país es de 0,497. Lesotho sufre una situación de hambre generalizada<sup>2</sup> y alta prevalencia de VIH/sida (23,4 % en 2017)<sup>3</sup>. Esas enfermedades se han convertido en la principal causa de morbilidad y mortalidad en el país y presentan graves desafíos para la economía y la salud en el país. La esperanza de vida al nacer es de 54 años<sup>4</sup>.
3. **Agricultura y seguridad alimentaria.** La producción agropecuaria es la principal fuente de subsistencia de la población rural, y el 70 % de los hogares dependen parcialmente de ella. Este sector representaba el 8 % del PIB en 2018 y emplea al 44 % de la población activa. Lesotho es un país pequeño sin litoral cuya estabilidad macroeconómica depende de las tendencias económicas en Sudáfrica. También sufre los efectos de las economías de escala de los productores vecinos. La mayoría de los alimentos que se consumen en el país son importados. Las difíciles condiciones agroclimáticas y la limitada tierra cultivable dan lugar a un escaso crecimiento agrícola.
4. **Políticas y programas.** Lesotho, una monarquía constitucional, se rige por una democracia parlamentaria. El país ha registrado períodos recurrentes de inestabilidad política. El Plan de Desarrollo Estratégico Nacional (2019-2023) pone de manifiesto la importancia fundamental de la agricultura para la población rural pobre y establece tres objetivos para el sector: i) la comercialización sostenible y la diversificación, ii) el desarrollo de sistemas agroalimentarios, y iii) la rehabilitación de pastizales y humedales. Se carece de un marco nacional multisectorial amplio que aborde los problemas del medio rural.

##### Aspectos especiales relativos a los temas transversales prioritarios para el FIDA

5. 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, y
  - la nutrición.

<sup>1</sup> Panorama general del Banco Mundial relativo a Lesotho.

<sup>2</sup> Lesotho ocupa el puesto 100 de los 107 países clasificados en el Índice Global del Hambre de 2020.

<sup>3</sup> Programa Conjunto de las Naciones Unidas sobre el VIH/Sida (ONUSIDA), hojas informativas sobre Lesotho.

<sup>4</sup> Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD), indicadores de desarrollo humano.

6. **Género.** En Lesotho, las mujeres representan la mayor parte de la mano de obra agrícola y contribuyen sobremanera a la seguridad alimentaria de los hogares. No obstante, su papel está infravalorado y se ve limitado por el control sobre los recursos, los servicios y las oportunidades del mercado laboral. La violencia de género es frecuente (el 86 % de las mujeres se ven afectadas)<sup>5</sup>. Pese a los destacados avances, persisten las desigualdades económicas y sociales.
7. **Juventud.** Lesotho cuenta con una población joven, el 39 % de sus habitantes tiene entre 15 y 35 años. El desempleo afecta al 15,3 % de los jóvenes de entre 25 y 29 años, una cifra que aumenta al 36 % en el caso de los jóvenes del medio rural. El 54,3 % de los menores de edad son huérfanos (en gran medida a causa de las muertes por VIH/sida). En general, los jóvenes del medio rural no tienen acceso a los bienes de producción, la financiación y el desarrollo de aptitudes.
8. **Nutrición.** La malnutrición es frecuente en Lesotho. Esto se traduce en una elevada tasa de retraso del crecimiento entre los niños menores de 5 años (33 %), con importantes disparidades dentro del país. La nutrición deficiente da lugar a un elevado nivel de anemia (51 % entre los menores de 5 años) y sobrepeso (45 % de las mujeres entre 15 y 49 años).
9. **Medio ambiente y cambio climático.** Las simulaciones del cambio climático prevén un aumento de las temperaturas de entre 1,5 °C y 2 °C y una reducción de las precipitaciones mensuales totales de en torno a un 5,5 % para 2050<sup>6</sup>. Las sequías recurrentes reducirán la disponibilidad de agua para una agricultura predominantemente de secano. Otros posibles efectos climáticos son las malas cosechas debido a las perturbaciones relacionadas con las sequías y el calor, las pérdidas en la producción por las lluvias impredecibles, la reducción de las superficies cultivables y la mayor susceptibilidad a las plagas y enfermedades.
10. **Razones que justifican la actuación del FIDA.** El proyecto Regeneración de los Espacios Naturales y los Medios de Vida brinda la oportunidad al FIDA de aprovechar los 40 años de colaboración con el Gobierno de Lesotho e impulsar iniciativas coordinadas en materia de regeneración. El proyecto tiene como objetivo reunir a los principales asociados para el desarrollo (en particular, al Banco Mundial, la FAO y el Programa Mundial de Alimentos) para alcanzar los propios objetivos estratégicos del Fondo, así como para contribuir a las metas del Marco de Asistencia de las Naciones Unidas para el Desarrollo. El FIDA también ha movilizado satisfactoriamente cofinanciación del FMAM y el Fondo de la OPEP, y el proyecto reafirmará el liderazgo del FIDA en materia de financiación rural innovadora en la región.

## B. Enseñanzas extraídas

11. El proyecto Regeneración de los Espacios Naturales y los Medios de Vida se basa en las enseñanzas extraídas en Lesotho y otros países. En el examen de los resultados del programa sobre oportunidades estratégicas nacionales (COSOP) para el período 1998-2018 se pone de relieve la necesidad de un apoyo continuo para superar la doble carga que representan la amplia degradación y la persistente pobreza en los medios rurales. Para lograr un cambio de comportamiento y una utilización más sostenible de los recursos se necesita tiempo y una colaboración continua, y además sería ideal contar con incentivos estratégicos.
12. Un análisis minucioso de la experiencia previa en los programas laborales impulsados por la comunidad y la innovación conexas, los instrumentos de supervisión y los mecanismos de ampliación de escala<sup>7</sup> sustentó los objetivos y el enfoque del proyecto. Este proyecto extrae enseñanzas de la experiencia del

<sup>5</sup> Agencia Alemana de Cooperación Internacional (GIZ), 2018. *Partnership for Prevention of Violence against Women and Girls*.

<sup>6</sup> FIDA, Universidad de Ciudad del Cabo (UCT), 2020. *Climate Change and Future Crop Suitability in Lesotho*.

<sup>7</sup> FIDA, 2020. *Community-driven development in IFAD-supported projects evaluation analysis*.



Proyecto de Fomento de la Lana y el Mohair en lo que respecta a la construcción de carreteras y de la intervención del Ministerio de Silvicultura, Pastizales y Conservación del Suelo en lo relativo a los programas laborales, así como de la experiencia internacional en el establecimiento de mecanismos de distribución de los beneficios<sup>8</sup> y las opciones de apoyo basado en los resultados<sup>9</sup>.

## II. Descripción del proyecto

### A. Objetivos, zona geográfica de intervención y grupos objetivo

13. El **objetivo de desarrollo del proyecto** es garantizar que las comunidades rurales adopten prácticas transformadoras para la regeneración de los espacios naturales y los medios de vida sostenibles a fin de mejorar la nutrición y la adaptación al cambio climático. Este objetivo se sustenta en cuatro efectos directos: i) cambio en las prácticas de utilización de los recursos; ii) reducción de la degradación ambiental; iii) mejores medios de vida, y iv) establecimiento de un mecanismo y un fondo para la regeneración de los espacios naturales. La duración del proyecto es de ocho años.
14. **Zona geográfica de intervención.** El proyecto Regeneración de los Espacios Naturales y los Medios de Vida se ejecutará a escala nacional y se pondrá en marcha en cinco distritos: Thaba-Tseka, Leribe, Berea, Qachas Nek y Botha-Bothe. Se trabajará en los espacios naturales de 16 subcuencas, 1 000 comunidades rurales y el mismo número de coaliciones y grupos (asociaciones de usuarios de pastizales, grupos de ahorro de mujeres y grupos de pastores). La selección de las subcuencas y los espacios naturales se basará en las principales variables biofísicas y socioeconómicas sobre la vulnerabilidad climática.
15. **Grupos objetivo y estrategia.** El proyecto beneficiará directamente a alrededor de 100 000 personas y 68 000 hogares rurales. En promedio, los hogares rurales de Lesotho están formados por cinco miembros, por lo que los beneficiarios ascienden a 340 000. Los hogares rurales vulnerables constituyen el principal grupo objetivo y están formados por pequeños productores (agricultores, ganaderos y pastores en situación de pobreza), jóvenes desempleados y trabajadores asalariados. La estrategia de focalización del proyecto se basa en un enfoque de tres vertientes para alcanzar los objetivos. En cuanto a la gestión ambiental, la sensibilización a nivel de las comunidades rurales promoverá una mayor participación comunitaria. Con respecto a la generación de ingresos en los hogares, con un enfoque centrado en las personas pobres y que tiene en cuenta la perspectiva de género se llegará a los más vulnerables. Para trabajar en la sensibilización, se llevarán a cabo campañas nacionales (en radio y televisión) y visitas a los colegios.
16. **Género, juventud y nutrición.** Entre otros instrumentos, el proyecto integra el Sistema de Aprendizaje Activo de Género y otras metodologías basadas en los hogares para reforzar el capital social de los grupos objetivo. Se establecerán cuotas para que la participación de las mujeres llegue al 40 % y la de los jóvenes, al 20 %. Asimismo, los dos primeros componentes tienen como objetivo mejorar la nutrición fomentando la seguridad alimentaria de las siguientes maneras: i) apoyando la producción de alimentos diversos y nutritivos; ii) promoviendo el consumo de alimentos inocuos y nutritivos en los hogares; iii) mejorando la higiene en los hogares, y iv) brindando oportunidades para que las mujeres accedan a los recursos productivos y las actividades generadoras de ingresos, y los controlen. Se tratará de llegar al menos a un tercio de los beneficiarios del proyecto con las intervenciones en materia de nutrición.

<sup>8</sup> Fondo de Agua del Alto Tana-Nairobi, respaldado por el FIDA y el FMAM, en Kenya.

<sup>9</sup> Proyecto de Ordenación Comunitaria de Cuencas Hidrográficas en Kirehe en Rwanda.

## B. Componentes, efectos directos y actividades

17. El proyecto tendrá los componentes siguientes: i) mecanismo de creación de coaliciones para la regeneración, ii) fondo para oportunidades de regeneración, y iii) gestión y coordinación del proyecto.

### Componente A. Mecanismo de creación de coaliciones para la regeneración

18. En el marco de este componente, los miembros de la comunidad y los grupos locales de interés de un espacio natural se agrupan en torno a una coalición. El efecto directo previsto es el apoyo a las coaliciones de grupos locales y los responsables de la toma de decisiones para que participen en las iniciativas de regeneración del espacio natural. El componente A se basa en tres grupos principales de actividades complementarias, a saber:
- i) **Determinación del alcance y evaluaciones.** Conforme al firme énfasis en la participación, este conjunto de actividades abarca lo siguiente: i) la catalogación de las organizaciones comunitarias existentes y la determinación de los niveles percibidos de cohesión social, y ii) la evaluación de los desafíos y las oportunidades en las esferas ambiental y socioeconómica, en particular con respecto a la gestión de los recursos naturales. Ambas actividades se verán facilitadas por los proveedores de servicios y el proyecto, y correrán a cargo de las comunidades.
  - ii) **Establecimiento de coaliciones.** Al tratarse de un proceso interactivo dentro de las comunidades rurales que abarca el proyecto, se establecerán coaliciones integradas por organizaciones locales, campesinos y miembros de esas comunidades. El proceso abarca: i) la sensibilización participativa sobre la gestión sostenible de los recursos naturales y la solicitud a las comunidades para que definan medidas de mitigación y, en consecuencia, ii) la formalización de las coaliciones, que posteriormente pueden presentar solicitudes de financiación para las diversas ventanillas del fondo para oportunidades de regeneración.
  - iii) **Planificación, movilización y ejecución.** Este conjunto de actividades entraña lo siguiente: i) la asistencia técnica para la evaluación de los espacios naturales y la planificación, ii) el apoyo a las coaliciones para la presentación de los correspondientes planes al fondo para oportunidades de regeneración, y iii) la asistencia continua para la aplicación de la estrategia.
  - iv) **Demostración de nutrición e inclusión social.** Se ha planificado la ejecución de un conjunto de actividades relacionadas con la nutrición a través de cinco vías: el aumento de la producción, la promoción del consumo, la mejora de la higiene, el mayor acceso de las mujeres a los recursos productivos y el apoyo a la educación nutricional. En el marco del proyecto se desarrollará una estrategia y un plan de acción de género y juventud para facilitar la participación equitativa de las mujeres y los hombres.

### Componente B. Fondo para oportunidades de regeneración

19. Con el fondo para oportunidades de regeneración se trata de movilizar inversiones para actividades que beneficien por igual a las personas y al entorno. El fondo está sujeto a unas condiciones de desembolso estrictas y a auditorías de los resultados a mitad de período. Su sostenibilidad a largo plazo se sustentará en la cofinanciación y las asociaciones formadas durante el proyecto. El fondo para oportunidades de regeneración se establece aplicando un enfoque gradual y abarca tres ventanillas de financiación para prestar apoyo técnico y financiero:
- i) La **ventanilla de apoyo a los espacios naturales** está dirigida a las coaliciones y los grupos, en particular a los de mujeres y jóvenes en los espacios naturales, y servirá para brindar apoyo a los planes relacionados con la mano de obra, especialmente para desbrozar y sembrar las tierras

degradadas; la pequeña infraestructura tradicional y ecológica para la conservación del suelo y el agua, y los proyectos comunitarios para la mejora de la biodiversidad y la silvicultura.

- ii) La **ventanilla de asistencia a las empresas sostenibles** está dirigida a las empresas rurales que desean empezar a implantar prácticas más sostenibles. Se presta asistencia técnica relacionada con las aptitudes financieras y de desarrollo empresarial a los jóvenes y las mujeres.
- iii) La **ventanilla para la innovación** está destinada a las empresas, los grupos y las organizaciones de la sociedad civil que desean innovar para regenerar los espacios naturales. Se proporcionará capital inicial para apoyar la investigación, el desarrollo y la puesta en práctica de esas innovaciones, junto con las coaliciones basadas en los espacios naturales activas en el proyecto. Se fijará un objetivo explícito de un 20 % de jóvenes.

### **Componente C. Gestión y coordinación del proyecto**

- 20. Este componente servirá para facilitar la ejecución eficaz y eficiente de los componentes A y B. Abarca lo siguiente: i) el seguimiento y la evaluación del proyecto; ii) la actuación en materia de políticas; iii) las funciones de gestión de los conocimientos; iv) la coordinación de las actividades innovadoras, y v) la gestión de asociaciones.

### **C. Teoría del cambio**

- 21. La teoría del cambio del proyecto se basa en la premisa de que la pobreza rural y la degradación ambiental se refuerzan mutuamente, lo que da lugar a una espiral negativa de sobreexplotación de los recursos naturales y reducción de la productividad. La teoría del cambio está estrechamente vinculada al modelo de graduación del espacio natural<sup>10</sup>. Se trata de un proceso participativo e iterativo que cuenta con las comunidades locales, incluidos los grupos vulnerables, para: i) definir los desafíos ambientales, ii) determinar las medidas adecuadas, y iii) contraer los compromisos necesarios para garantizar la aplicación eficaz de las medidas de regeneración de los espacios naturales.
- 22. El uso de un modelo de graduación permite la diferenciación en lo que respecta a la focalización y la asistencia. El mecanismo en el marco del componente A servirá para ayudar a las comunidades a establecer coaliciones de los espacios naturales y acordar un conjunto de intervenciones y objetivos. El fondo en el marco del componente B servirá para prestar apoyo técnico y financiero a las intervenciones seleccionadas por las coaliciones. Está previsto que los ingresos generados gracias a inversiones productivas contribuyan a diversificar la alimentación y las oportunidades económicas de la comunidad. La adopción de prácticas de utilización sostenible de los recursos contribuirá a la regeneración de los espacios naturales.

### **D. Armonización, sentido de apropiación y asociaciones**

- 23. El proyecto aspira a contribuir a los siguientes Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS): ODS 1 (fin de la pobreza), ODS 8 (trabajo decente y crecimiento económico) y ODS 15 (vida de los ecosistemas terrestres). Asimismo, contribuirá significativamente al ODS 2 (hambre cero), al ODS 5 (igualdad de género) y al ODS 13 (acción por el clima). Aspira a fortalecer la sostenibilidad ambiental y la resiliencia al cambio climático de las actividades económicas de la población rural pobre (objetivo estratégico 3 del FIDA) y a promover la diversificación de las oportunidades empresariales y laborales del medio rural (objetivo estratégico 2 del FIDA).

<sup>10</sup> El modelo de graduación servirá de orientación para las coaliciones con el fin de definir la mejor estrategia para regenerar los espacios naturales y determinar el cumplimiento de los requisitos para recibir financiación del fondo para oportunidades de regeneración.

24. En el marco del proyecto Regeneración de los Espacios Naturales y los Medios de Vida se trabajará en el fortalecimiento de los marcos reglamentario y de políticas que afectan a los resultados. Esta labor se llevará a cabo en colaboración con el Gobierno y otros asociados para el desarrollo representados en el grupo de trabajo sobre la gestión de los recursos naturales, que integra a la Agencia Alemana de Cooperación Internacional, la Unión Europea, el Banco Mundial, la Corporación del Reto del Milenio y principales Gobiernos. La mayor parte de la labor relacionada con las políticas que abarca el proyecto girará en torno a la sensibilización y la movilización comunitaria para promover la implantación y aplicación de reglamentaciones actualizadas, como la Ley de ordenación de pastizales.

### **E. Costos, beneficios y financiación**

25. El déficit de financiación del proyecto, que asciende a USD 3,5 millones, podrá subsanarse mediante los ciclos del Sistema de Asignación de Recursos basado en los Resultados (con arreglo a unas condiciones financieras, los procedimientos internos y la aprobación de la Junta Ejecutiva) o mediante la cofinanciación obtenida durante la ejecución. Los objetivos se ajustarán en consecuencia adoptando un enfoque ampliable.
26. El componente B del proyecto (fondo para oportunidades de regeneración) se contabiliza en parte como financiación para el clima. Con arreglo a las metodologías de los bancos multilaterales de desarrollo, los USD 6,55 millones de financiación para el clima (58 % de la financiación total del FIDA) abarcan USD 4,53 millones para adaptación y USD 2,02 millones para mitigación.

#### **Costos del proyecto**

27. El costo total del proyecto, incluidos los imprevistos de orden físico y por alza de precios, se estima en USD 46,348 millones (LSL 741,572 millones) durante un período de ejecución de ocho años. Los costos básicos totales ascienden a USD 43,026 millones, a los que se estima que se sumarán USD 3,323 millones para imprevistos de orden físico y por alza de precios. De esos costos básicos totales, el 28 % corresponde al componente A, el 53 % al componente B y el 19 % al componente C. La contribución total del FIDA al proyecto se estima en USD 11,3 millones (24 %) en virtud de un préstamo en condiciones muy favorables (33 % de la financiación del FIDA) y un préstamo en condiciones combinadas (67 %).

Cuadro 1

**Costos del proyecto desglosados por componente y entidad financiadora**

(en miles de dólares de los Estados Unidos)

Componentes	Préstamo del FIDA		Fondo de la OPEP		Donación del Fondo de la OPEP		FAO		FMAM		Déficit		Beneficiarios		Prestatario/receptor		Total
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto
A. Mecanismo de creación de coaliciones para la regeneración	3 501	27	1 339	10	-	-	2 223	17	1 781	14	-	-	337	3	3 794	29	12 975
B. Fondo para oportunidades de regeneración	6 279	26	9 094	37	-	-	-	-	1 301	5	3 500	14	1 819	7	2 535	10	24 528
C. Gestión y coordinación del proyecto	1 520	17	4 567	52	500	6	177	2	418	5	-	-	-	-	1 665	19	8 846
<b>Total</b>	<b>11 300</b>	<b>24</b>	<b>15 000</b>	<b>32</b>	<b>500</b>	<b>1</b>	<b>2 400</b>	<b>5</b>	<b>3 500</b>	<b>8</b>	<b>3 500</b>	<b>8</b>	<b>2 155</b>	<b>5</b>	<b>7 994</b>	<b>17</b>	<b>46 348</b>

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		Fondo de la OPEP		Donación del Fondo de la OPEP		FAO		FMAM		Déficit		Beneficiarios		Prestatario/receptor		Total
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto
<b>I. Costos de inversión</b>																	
A. Asistencia técnica	2 060	20	2 531	25	217	2	1 883	19	1 949	19	-	-	337	3	1 103	11	10 080
B. Vehículos, equipo y materiales	388	27	646	45	-	-	130	9	-	-	-	-	-	-	290	20	1 453
C. Capacitación y talleres	1 052	40	677	26	283	11	388	15	250	9	-	-	-	-	-	-	2 649
D. Fondo de regeneración	6 279	26	9 094	37	-	-	-	-	1 301	5	3 500	14	1 819	7	2 535	10	24 528
<b>Total de costos de inversión</b>	<b>9 779</b>	<b>25</b>	<b>12 948</b>	<b>33</b>	<b>500</b>	<b>1</b>	<b>2 400</b>	<b>6</b>	<b>3 500</b>	<b>9</b>	<b>3 500</b>	<b>9</b>	<b>2 155</b>	<b>6</b>	<b>3 928</b>	<b>10</b>	<b>38 710</b>
<b>II. Gastos periódicos</b>																	
A. Sueldos y prestaciones	1 082	18	1 993	32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 114	50	6 189
B. Costos operacionales	439	30	58	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	951	66	1 449
<b>Total de los gastos periódicos</b>	<b>1 521</b>	<b>20</b>	<b>2 051</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 065</b>	<b>53</b>	<b>7 638</b>
<b>Total</b>	<b>11 300</b>	<b>24</b>	<b>15 000</b>	<b>32</b>	<b>500</b>	<b>1</b>	<b>2 400</b>	<b>5</b>	<b>3 500</b>	<b>8</b>	<b>3 500</b>	<b>8</b>	<b>2 155</b>	<b>5</b>	<b>7 994</b>	<b>17</b>	<b>46 348</b>

Cuadro 3

**Costos del proyecto desglosados por componente y año del proyecto**

(en miles de dólares de los Estados Unidos)

Componentes	2021		2022		2023		2024		2025		2026		2027		2028		Total
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto
<b>A. Mecanismo de creación de coaliciones para la regeneración</b>	<b>1 664</b>	<b>13</b>	<b>1 694</b>	<b>13</b>	<b>1 822</b>	<b>14</b>	<b>1 780</b>	<b>14</b>	<b>1 717</b>	<b>13</b>	<b>1 741</b>	<b>13</b>	<b>1 647</b>	<b>13</b>	<b>909</b>	<b>7</b>	<b>12 975</b>
B. Fondo para oportunidades de regeneración	2 483	10	4 177	17	4 442	18	4 175	17	2 885	12	2 660	11	2 520	10	1 188	5	24 528
C. Gestión y coordinación del proyecto	1 251	14	1 203	14	1 034	12	986	11	1 071	12	996	11	1 016	11	1 290	15	8 846
<b>Total</b>	<b>5 398</b>	<b>12</b>	<b>7 075</b>	<b>15</b>	<b>7 298</b>	<b>16</b>	<b>6 941</b>	<b>15</b>	<b>5 672</b>	<b>12</b>	<b>5 397</b>	<b>12</b>	<b>5 182</b>	<b>11</b>	<b>3 387</b>	<b>7</b>	<b>46 348</b>

### **Estrategia de financiación y cofinanciación**

28. Los costos totales del proyecto se financiarán a través de i) dos préstamos del FIDA por un monto total de USD 11,3 millones; ii) un préstamo del Fondo de la OPEP de USD 15,0 millones; iii) una donación del Fondo de la OPEP de USD 0,5 millones; iv) una donación del FMAM de USD 3,5 millones; v) la cofinanciación en especie de la FAO por valor de USD 2,4 millones; vi) la contribución del Gobierno de Lesotho de USD 7,994 millones; vii) la contribución en especie de los beneficiarios por valor de USD 2,155 millones, y viii) una ventanilla de financiación de USD 3,5 millones. La contribución del Gobierno de USD 7,994 millones abarca USD 0,980 millones en derechos e impuestos no percibidos.

### **Desembolso**

29. Se abrirán cuentas designadas separadas en el Banco Central de Lesotho, una para recibir los fondos de los préstamos del FIDA y las otras para la donación del FMAM y el préstamo y la donación del Fondo de la OPEP cuando se concluyan los respectivos convenios de cofinanciación. Se mantendrán las correspondientes cuentas bancarias en la moneda local en los bancos comerciales, incluida una cuenta para la contribución del Gobierno. La unidad de coordinación del proyecto gestionará estas cuentas de operaciones. En el manual de ejecución del proyecto se definirá un marco claro para medir y controlar las contribuciones en especie.
30. El fondo para oportunidades de regeneración actuará como ventanilla de desembolso de los recursos disponibles en el marco del componente B. En el convenio de financiación se detallarán las condiciones específicas de desembolso del fondo. Si es necesario, podrían abrirse más cuentas designadas para recibir la financiación asignada en el marco del componente B. Las auditorías de los resultados, realizadas para verificar que se cumplen los umbrales de gasto acordados, se establecerán como condición para que el fondo para oportunidades de regeneración acceda progresivamente a la financiación. Los desembolsos para los proveedores de servicios participantes se basarán en el plan de trabajo anual y presupuesto acordados.

### **Resumen de los beneficios y análisis económico**

31. Se calcula que la tasa de rendimiento económico del proyecto será del 17,5 %. Cabe destacar los beneficios directos previstos siguientes: i) la mejora de los ingresos de las actividades agropecuarias, ii) la mayor disponibilidad de alimentos, y iii) las actividades rentables generadoras de ingresos. Otros beneficios previstos son los siguientes: i) la creación de 5 525 actividades nuevas/sostenibles generadoras de ingresos dirigidas a mujeres y jóvenes, ii) el empleo permanente sostenido a través de actividades generadoras de ingresos, iii) el ahorro en el cambio de divisas gracias al aumento de la producción y la disminución de las importaciones, y iv) una notable repercusión fiscal positiva debido a: a) más productos, ingresos y empleos, y b) efectos multiplicadores de la mayor actividad económica en los distritos participantes.

### **Estrategia de salida y sostenibilidad**

32. El proyecto hace énfasis en la gestión autosuficiente de los recursos naturales a nivel individual y comunitario. El modelo de graduación del espacio natural está concebido para dejar atrás la elevada dependencia de la inversión pública aumentando la responsabilidad de las comunidades participantes y la inversión del sector privado. La estrategia de salida en el plano institucional vendrá determinada por las asociaciones establecidas durante la ejecución del proyecto. Los esfuerzos dirigidos a constituir el fondo para oportunidades de regeneración como entidad jurídica plenamente operacional a través de la capacitación y la movilización conjunta de recursos tienen como objetivo garantizar su eficiencia y sostenibilidad.

### III. Riesgos

#### A. Riesgos y medidas de mitigación

33. El riesgo inherente general se ha calificado de considerable. Tras las medidas de mitigación, el riesgo residual es moderado. Las subcategorías de riesgo con una mayor calificación son las siguientes: i) contexto nacional, ii) adquisiciones y contrataciones, y iii) gestión financiera. El riesgo residual tras considerar las medidas de mitigación de las subcategorías de riesgo seleccionadas es de moderado a considerable.

Cuadro 4

#### Riesgos y medidas de mitigación

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

#### B. Categoría ambiental y social

34. El riesgo ambiental y social pertenece a la categoría B. Habida cuenta de la orientación del proyecto hacia la gestión ambiental, los efectos ambientales previstos son positivos y cualquier posible efecto negativo será reversible y específico de un emplazamiento. Los posibles efectos sociales negativos pueden derivarse de un acceso temporal o estructuralmente reducido a los recursos naturales. En el marco del proyecto se utilizarán métodos participativos para garantizar que las comunidades seleccionadas conozcan los posibles efectos y alternativas.

#### C. Clasificación del riesgo climático

35. La clasificación del riesgo climático es moderada. Un análisis básico del riesgo climático revela las implicaciones del cambio climático e integra las conclusiones en los procesos participativos para su implementación. Se han incorporado medidas específicas al marco de gestión ambiental y social para promover la agricultura climáticamente inteligente (con beneficios en materia de adaptación al cambio climático y mitigación de sus efectos).

#### D. Sostenibilidad de la deuda

36. En lo que respecta a su deuda externa, el riesgo de Lesotho pasó de moderado "con algo de margen" a "con poco margen"<sup>11</sup>. Se prevé que el valor actual de la deuda externa pública y con garantía pública en relación con el PIB se aproxime al 40 % en el ejercicio económico 2020-2021 (10 puntos superior al análisis de sostenibilidad de la deuda de 2019) debido a la crisis de la COVID-19 y a la reciente depreciación del tipo de cambio. Esa deuda se reducirá lentamente a medida que se incremente el endeudamiento interno y disminuya la necesidad de financiación. La deuda externa (el 75 % de la deuda total) se adeuda principalmente a acreedores

<sup>11</sup> Análisis de sostenibilidad de la deuda realizado por el Banco Mundial y el Fondo Monetario Internacional en julio de 2020.

multilaterales en condiciones favorables. Los principales acreedores son la Asociación Internacional de Fomento, el Banco Africano de Desarrollo, el Banco Europeo de Inversiones y el Fondo Monetario Internacional. Los principales acreedores bilaterales son China y Kuwait. Lesotho está participando en la Iniciativa de Suspensión del Servicio de la Deuda, que ofrece un ahorro potencial de USD 9,8 millones (0,4 % del PIB de 2019).

## **IV. Ejecución**

### **A. Marco organizativo**

#### **Gestión y coordinación del proyecto**

37. Una unidad de gestión del proyecto se encargará de la coordinación. Esa unidad estará ubicada en el Ministerio de Silvicultura, Pastizales y Conservación del Suelo y contará con la participación del Ministerio de Turismo, Medio Ambiente y Cultura, el Ministerio de Agricultura y Seguridad Alimentaria, el Ministerio de Gobierno Local y Jefes Tribales, el Ministerio de Género, Juventud, Deporte y Ocio y el Ministerio de Asuntos Hídricos, así como de otros ministerios, según proceda. La ejecución del proyecto se centrará en el plano local y estará dirigida por los consejos locales, en estrecha colaboración con las autoridades tradicionales. Se contratará a proveedores de servicios y especialistas técnicos para intervenciones específicas.
38. El comité directivo del proyecto estará integrado por directores de las organizaciones no gubernamentales y los ministerios competentes; agricultores y ganaderos, y representantes del sector privado y la sociedad civil. El comité llevará a cabo una supervisión estratégica y aprobará el plan de trabajo anual y presupuesto conexo y los planes de adquisiciones y contrataciones, así como los informes sobre los progresos realizados y los informes financieros. El comité asesor técnico es un órgano interministerial establecido para apoyar la ejecución del proyecto y preparar las reuniones y decisiones del comité directivo del proyecto. La FAO es una de las entidades cofinanciadoras, está presente en el país y desempeñará un importante papel estratégico en lo relativo al respaldo técnico y la gestión del contexto político y la mitigación de su influencia en el proyecto.

#### **Gestión financiera, adquisiciones y contrataciones, y gobernanza**

39. La gestión financiera será centralizada y correrá a cargo de la unidad de gestión del proyecto. Las cuentas se prepararán conforme a lo dispuesto por las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público. El desembolso se realizará según el mecanismo de cuentas de anticipo, complementado con los mecanismos de reembolso y los pagos directos con arreglo a las directrices del FIDA. El riesgo inherente del proyecto se reduce así de alto a moderado. El proyecto aparecerá en el Portal de los Clientes del FIDA.
40. La labor de auditoría interna del Ministerio de Silvicultura, Pastizales y Conservación del Suelo servirá para proporcionar auditorías de revisión periódicas. Los estados financieros provisionales se remitirán al FIDA trimestralmente para cumplir con la presentación de informes. La Oficina del Auditor General del Gobierno de Lesotho se encargará de la auditoría externa del proyecto de conformidad con las directrices del FIDA sobre las auditorías para los proyectos financiados por el Fondo.
41. La matriz de riesgos para adquisiciones y contrataciones del proyecto indica una calificación del riesgo inherente considerable de 1,87. Habida cuenta de la escasa capacidad en materia de adquisiciones y contrataciones del Ministerio de Silvicultura, Pastizales y Conservación del Suelo, la unidad de gestión del proyecto creará un equipo competente que se encargará de ello. El Ministerio y el equipo de adquisiciones y contrataciones contarán con el apoyo de un asistente técnico para el panel de evaluación de las licitaciones y las principales adquisiciones y contrataciones. Tras una evaluación de las capacidades necesarias, el FIDA impartirá capacitación a la unidad de gestión del proyecto en materia de adquisiciones y contrataciones.



42. Lesotho presenta un riesgo moderado según el índice de percepción de la corrupción de Transparency International (41 puntos en 2020). Deberá cumplirse estrictamente la Política del FIDA en materia de Prevención del Fraude y la Corrupción en sus Actividades y Operaciones. También se respetará plenamente la Política del FIDA sobre Prevención y Respuesta frente al Acoso Sexual y la Explotación y los Abusos Sexuales. Todas las entidades de adquisiciones y contrataciones, los licitadores, los proveedores, los contratistas, los consultores y los proveedores de servicios tendrán que cumplir las normas más estrictas de ética de conformidad con el párrafo 69 de las Directrices del FIDA para la adquisición de bienes y la contratación de obras y servicios en el ámbito de los proyectos.

**Participación y observaciones del grupo objetivo del proyecto y resolución de reclamaciones<sup>12</sup>**

43. Las comunidades seleccionadas contribuirán sobremanera a la supervisión de las actividades y los resultados del proyecto. Establecerán sus propios objetivos y harán un seguimiento de los progresos. Se pondrá a prueba un método eficaz en función de los costos para conocer la satisfacción de los beneficiarios con los servicios ofrecidos en el marco del proyecto. Se recabará periódicamente una opinión más detallada de las comunidades seleccionadas a través de entrevistas y grupos temáticos durante las visitas sobre el terreno, los exámenes de mitad de período y las encuestas finales.

**Resolución de reclamaciones**

44. En el marco del proyecto, se establecerá un mecanismo de reclamación para responder a los requisitos del FIDA teniendo en cuenta los mecanismos ya existentes. Se informará acerca de esos mecanismos a las poblaciones afectadas a través del ejercicio de determinación del alcance y movilización y como parte de la interacción periódica con los clientes para recabar sus opiniones. La unidad de gestión del proyecto mantendrá un registro de las reclamaciones recibidas, las medidas determinadas y su estado de aplicación supervisado por el comité directivo del proyecto.

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

45. El proyecto se planificará en estrecha colaboración con las principales partes interesadas a nivel nacional, de distrito y de comunidad. La planificación y la presupuestación se integrarán en los procesos gubernamentales y se basarán en el plan de trabajo anual y presupuesto conexo. El marco lógico del proyecto se basará en el establecimiento del sistema de seguimiento y presentación de informes del plan de trabajo anual y presupuesto correspondiente. Los indicadores del marco lógico se ajustan al marco de resultados del COSOP de Lesotho para 2020-2025.
46. El equipo de seguimiento y evaluación (SyE), dentro de la unidad de gestión del proyecto, se encargará de las actividades de SyE. El fomento de la capacidad en materia de SyE abarcará lo siguiente: i) capacitación exhaustiva para el oficial de SyE del proyecto a través del Programa de Seguimiento y Evaluación Rurales (PRiME); ii) capacitación para todo el personal de la unidad de gestión del proyecto en materia de planificación, presupuestación y utilización de la información sobre SyE; iii) capacitación para todo el personal encargado de la introducción de datos sobre el uso del sistema de información de gestión; iv) capacitación sobre la planificación participativa y enfoques para los asociados en la ejecución y los facilitadores de las coaliciones comunitarias, y v) integración del SyE participativo en la creación de capacidad de los grupos que reciben apoyo en el marco del proyecto.

<sup>12</sup> Para obtener más información, véase el [Marco para recabar las opiniones y observaciones de las partes interesadas sobre cuestiones operacionales](#).

47. La gestión de los conocimientos es crucial para cambiar de manera sostenible la gestión de los recursos naturales. La estrategia de gestión de los conocimientos del proyecto tratará de i) promover un cambio de comportamiento, ii) elaborar productos del conocimiento pertinentes para las políticas, y iii) garantizar la visibilidad. Se preparará una estrategia de comunicación y gestión de los conocimientos con los ministerios pertinentes y las instituciones participantes en la ejecución, como la Universidad Nacional de Lesotho.

#### **Innovación y ampliación de escala**

48. El proyecto introduce dos importantes innovaciones, a saber: i) el modelo de graduación del espacio natural, y ii) la modalidad de ejecución a través de un mecanismo y un fondo. Ese fondo ofrecerá una ventanilla específica para impulsar la investigación y la innovación. La combinación de innovaciones e intervenciones con respaldo tecnológico con la gestión de los conocimientos constituye otra innovación del proyecto. Las perspectivas para la ampliación de escala abarcan una adopción más generalizada de la metodología de graduación y la movilización de cofinanciación destinada al fondo para oportunidades de regeneración.

### **C. Planes para la ejecución**

#### **Preparación para la ejecución y planes para la puesta en marcha**

49. Se prevé que la ejecución del proyecto comience en noviembre de 2021. Para preparar la ejecución se ha trabajado en un borrador exhaustivo del manual de ejecución del proyecto que incluye una primera versión del plan de trabajo anual y presupuesto conexo, un plan de adquisiciones y contrataciones y una lista de los mandatos para los proveedores de servicios. El período que transcurre entre el diseño del proyecto y su puesta en marcha se emplea para trabajar en el establecimiento del fondo para oportunidades de regeneración y otros estudios preparatorios y de referencia.

#### **Supervisión, examen de mitad de período y planes de finalización**

50. Se emplearán los procedimientos estándar del FIDA para la supervisión del proyecto con el fin de abarcar los aspectos pertinentes de la ejecución, incluidos los requisitos de los Procedimientos para la Evaluación Social, Ambiental y Climática, las misiones de supervisión anuales y la participación continua de los consultores y la oficina regional del Fondo. Se llevará a cabo un examen conjunto de mitad de período en el cuarto año del proyecto, además de un informe final conforme a los requisitos del FIDA cuando concluya el proyecto.

### **V. Instrumentos jurídicos y facultades**

51. Un convenio de financiación entre el Reino de Lesotho y el FIDA constituye el instrumento jurídico para la concesión de la financiación propuesta al prestatario/receptor. Se adjunta como apéndice I una copia del convenio de financiación negociado.
52. El Reino de Lesotho está facultado por su legislación para recibir financiación del FIDA. No se necesita una ulterior ratificación.
53. 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**

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

RESUELVE: que el Fondo conceda un préstamo en condiciones muy favorables al Reino de Lesotho por un monto de tres millones ciento cuarenta mil euros (EUR 3 140 000), equivalente a USD 3 730 000, conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en este informe.

RESUELVE ADEMÁS: que el Fondo conceda un préstamo en condiciones combinadas al Reino de Lesotho por un monto de seis millones trescientos sesenta mil euros (EUR 6 360 000), equivalente a USD 7 570 000, conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en este informe.

Gilbert F. Houngbo  
Presidente

## **Negotiated financing agreement: "Regeneration of Landscape and Livelihoods Project"**

(Negotiations concluded on 20 September 2021)

Loan No: \_\_\_\_\_

Project name: Regeneration of Landscapes and Livelihoods ("the ROLL"/ "the Project")

Kingdom of Lesotho (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 financing from the Fund for the purpose of the Project described in Schedule 1 to this Agreement;

**WHEREAS**, the Fund has agreed to provide financing for the Project on the terms and conditions set forth herein;

**NOW THEREFORE**, the Parties hereby agree as follows:

### **Section A**

1. The following documents collectively form this Agreement: this document, the Programme 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 December 2020, 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 (Loan) to the Borrower, which the Borrower shall use to implement the Project in accordance with the terms and conditions of this Agreement (the Loan shall be referred to as the "Financing").

### **Section B**

1. The amount of the Loan eligible to highly concessional terms is three million one hundred and forty thousand Euro (EUR 3 140 000).

2. The amount of the Loan eligible to blend terms is six million three hundred sixty thousand Euro (EUR 6 360 000).

3. The Loan granted on highly concessional terms 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.

4. The principal of the Loan granted on highly concessional terms will be repaid at four and half per cent (4.5%) of the total principal per annum for years eleven (11) to thirty (30), and one per cent (1 %) of the total principal per annum for years thirty-one (31) to forty (40).

5. The Loan granted on blend terms shall be subject to interest on the principal amount outstanding and a service charge as determined by the Fund at the date of approval of the Loan by the Fund's Executive Board. The interest rate and service charge determined will be fixed for the life cycle of the loan and payable semi-annually in the Loan Service Payment Currency. The Loan shall have a maturity period of twenty-five (25) years, including a grace period of five (5) years starting from the date of approval of the Loan by the Fund's Executive Board.

6. The principal of the Loan granted on blend terms will be repaid in equal instalments.

7. The Loan Service Payment Currency shall be in EUR

8. The first day of the applicable Fiscal Year shall be 1 April.

9. Payments of principal, interest and service charge shall be payable on each 15 January and 15 July.

10. The Borrower shall open and thereafter maintain one (1) designated account (the "Designated Account"), at the Central Bank of Lesotho, to receive the proceeds of the IFAD Loan. The Borrower shall also open and thereafter maintain one (1) additional designated accounts (the "Additional Designated Account"), at the Central Bank of Lesotho, to receive the proceeds of the IFAD Loan for financing exclusively the activities pertaining to the Regeneration Opportunity Fund (ROF) under Component B of the Schedule 2.

11. The Lead Implementing Agency shall open project operational bank accounts (collectively, "Project Accounts") in local currency which will thereafter be maintained under the Project Coordination Unit to receive the Financing from the designated accounts.

12. The Borrower shall inform the Fund of the officials authorized to operate the designated accounts and the Project Accounts.

13. The Borrower shall provide counterpart financing for the Project approximately in the amount of eight million one hundred and eighty thousand United States Dollars (USD 8 180 000) in the form of taxes and duties foregone and largely to support the activities in components 1, 2 and 3 of the Project as outlined in schedule 1.

14. The Borrower shall open a project bank account to receive the co-financing from the Government of the Kingdom of Lesotho. This account shall be managed by the Project Coordination Unit.

## **Section C**

1. The Lead Project Agency shall be the Ministry of Forestry, Range and Soil Conservation (MFRSC).

2. The following are designated as additional Project Parties:

- (i) Ministry of Tourism, Environment and Culture (MTEC);
- (ii) Ministry of Agriculture and Food Security (MAFS);

- (iii) Ministry of Local Government and Chieftainship (MLGC);
- (iv) Ministry of Energy and Meteorology;
- (v) Ministry of Water; and
- (vi) The Food and Agriculture Organisation of the United Nations (FAO), Maseru.

Additional Project Parties are described in Schedule 1 Part 8.

3. A joint mid-term review will be carried out in the fourth Project year.
4. The Project Completion Date shall be eighth 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. The Financing Closing Date will be established as specified in the General Conditions.
5. Procurement of goods, works and services financed by the Financing shall be carried out in accordance with procurement methods and any other measures identified by IFAD.

#### **Section D**

1. The Fund will administer the Financing and supervise the Project.

#### **Section E**

1. The following are designated as additional grounds for suspension of this Agreement:
  - (a) The 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 Lead Project Agency fails and/or is unable to enter into a Memorandum of Understanding, or other similar agreement with the Food and Agriculture Organisation of the United Nations (FAO), Maseru, to facilitate the implementation of the Project, within 180 days of the execution of this Agreement.
2. The following are designated as additional general conditions precedent to withdrawal:
  - (a) The IFAD no objection to the Project Implementation Manual (PIM) shall have been obtained;
  - (b) Establishment of the Project Steering Committee (PSC) and the Project Technical Advisory Committee as provided for in schedule 1 section 7 shall be finalised. The Programme Coordinator, the Finance Officer and the Programme Procurement Officer within the PCU shall have been appointed following receipt of no-objection from the Fund;
  - (c) The execution of a Memorandum of Understanding or other similar agreement with FAO to facilitate the implementation of the Project;
  - (d) A suitable off-the-shelf accounting software shall have been purchased, installed and implemented at PCU and staff duly trained in the use of it;
  - (e) The Fund Manager-ROF shall have been appointed, following receipt of no-objection from the Fund, as additional condition to disbursement of the

Financing for the activities implemented by the ROF under Component B of the Schedule 2;

- (f) The Additional Designated Account referred to in Section B.10 above shall have been duly opened by the Borrower and the authorized signatories shall have been submitted to the Fund, as additional condition to disbursement of the Financing for the activities implemented by the ROF under Component B of the Schedule 2.

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

For the Kingdom of Lesotho:

Minister for Finance  
 Ministry of Finance  
 P.O Box 395  
 Maseru 100, Lesotho

For the Fund:

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

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

KINGDOM OF LESOTHO

\_\_\_\_\_

Date: \_\_\_\_\_

INTERNATIONAL FUND FOR  
 AGRICULTURAL DEVELOPMENT

\_\_\_\_\_  
 Gilbert F. Houngbo  
 President

Date: \_\_\_\_\_

## Schedule 1

### *Programme Description and Implementation Arrangements*

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

1. *Target Population.* The Project shall directly benefit 100,000 people, corresponding to approximately 68,000 rural households. The primary target group will be vulnerable rural households who live in selected catchment areas. This will comprise small-scale producers including poor smallholder farmers, livestock owners and herders, together with unemployed youth and wage labourers.

2. *Project area.* The Project will work in landscapes defined as smaller areas within a sub-catchment directly associated with and used by a village or a cluster of villages. Those landscapes can include a variety of different natural resource areas, such as grazing/range areas, forests, croplands, wetlands and conservation areas. A list of 19 areas directly associated with villages within 16 sub-catchments in 5 districts of Lesotho have been selected for project start-up. Expansion of the list of sub-catchments can be pursued within the lifetime of the project. (The "Project/Area").

3. *Goal.* Human interaction with the natural environment is the primary cause of environmental degradation in Lesotho, exacerbated by climate change. In turn, environmental degradation and low productivity lead to increased poverty, poor nutrition outcomes and vulnerability to climate change. The goal of the Project is to change the dynamic of human interaction with their natural environment and reverse the environmental degradation that has been occasioned due to over exploitation of natural resources. ROLL therefore aims to promote both more sustainable resource use practices and diversified income opportunities.

4. *Objectives.* The objective of the Project is to ensure that rural communities adopt transformational practices for regenerated landscapes and sustainable livelihoods leading to improved nutrition and adaptation to climate change. This objective is underpinned by four outcomes; 1) change in resource use practices; 2) reduction of environmental degradation; 3) improved livelihoods; and 4) the establishment of a facility and a fund. The duration of the project is eight years.

5. *Components.* The Programme shall consist of the following Components:

##### 5.1 Component A: Regeneration Coalition Facility

In this component, different interest groups in a landscape are brought together under the umbrella of a landscape coalition. The objective of this component is to promote meaningful change by promoting a common understanding on the causes of landscape degeneration and of the short and long-term threats that this presents to the livelihoods of all diverse interest groups in a landscape coalition. Based on this common understanding, coalitions will identify the measures needed to reverse degradation, develop a shared commitment to establish more sustainable resource usage patterns and jointly take part in mobilizing resources from the Regeneration Opportunities Fund. The component will furthermore entail activities geared towards technological and organisational innovation, and promote nutrition related activities within the selected landscapes.

##### 5.2 Component B: Regeneration Opportunities Fund

The Regeneration Opportunities Fund (ROF) has the objective of catalysing investments into the regeneration of landscapes. The Fund will be set up as an efficient and focused mechanism that can continue to function beyond the lifetime of the ROLL project. The ROF will finance coalition plans in the selected landscapes. In doing so, the ROF will serve multiple impact areas that have the potential to attract further capital seeking societal and



environmental benefits in terms of downstream water provision, biodiversity preservation and enhancement, and carbon sequestration.

The ROF will be established in a phased approach. The first year will be used to finalize the design of the Fund's structure and governance arrangements, following the features and requirements as described in this Agreement, the Project Design Report and associated documents. The process of design and implementation of the ROF will be overseen by a dedicated steering committee. The criteria for financial disbursements through the ROF will include the establishment of the governance bodies, the recruitment of a competent Fund Manager, an approved Investment Manual and a dedicated financial management system.

The ROF has the aspiration to grow into a larger independent entity to channel investments in landscapes in Lesotho beyond the lifetime of the ROLL project. To facilitate this, the ROF will require a robust governance and oversight, as well as strong results-based delivery model, sound monitoring and skilled management.

### 5.3 Component C: Project Management

This component will serve to facilitate the effective and efficient implementation of components A and B. It will also include the project's monitoring and evaluation as well as the overall policy engagement and knowledge management functions. This component also includes the coordination of the innovation activities related to any co-financing the Project receives from the Global Environment Facility (GEF) investments and the partnership with FAO.

## II. Implementation Arrangements

6. *Lead Programme Agency.* The lead programme Agency shall be the Ministry of Forestry, Range and Soil Conservation (MFRSC).

7. *Programme Management Unit.*

The lead governance body for the project will be the Project Steering Committee (PSC), comprised of Directors and chaired by the Principal Secretary through the Director of Soil and Water Conservation, from the MFRSC. The other members of the PSC shall include but not be limited to representatives from the Ministry of Forestry, Range and Soil Conservation, Ministry of Agriculture and Food Security, Ministry of Finance, Ministry of Water, Ministry of Environment, Ministry of Local Government, Ministry of Gender, Youth & Recreation. It shall also include representatives of farmers and herders' associations, NGOs, private sector and the civil society, and as observers LHDA, and ICM Unit.

The day-to-day management and coordination of the project will be undertaken by a Project Management Unit (PMU). The PMU will undertake the financial management and procurement of the Project. The PMU will be housed at the MFRSC and will be adequately staffed with professionals attracted from the market and seconded from the Government of the Kingdom of Lesotho (GoL). Selection of the PMU staff will be on competitive basis and the Fund will be allowed to sit as observer in key recruitments as necessary. The principal technical partners from Government will include the Ministries of Tourism, Environment and Culture; Agriculture and Food Security; Water; Local Government and Chieftain Affairs; and Gender, Youth, Sports and Recreation among others as may be agreed upon from time to time.

8. *Implementing partners.* The Projects other implementing partners are:

- (i) Ministry of Agriculture and Food Security (MAFS);
- (ii) Ministry of Local Government and Chieftainship (MLGC);
- (iii) Ministry of Energy and Meteorology;
- (iv) Ministry of Water;
- (v) Ministry of Tourism, Environment and Culture (MTEC); and

(vi) The Food and Agriculture Organisation (FAO)

9. *Monitoring and Evaluation.* ROLL will pay high priority to sound monitoring and impact measurement, as both will play a key role in establishing conducive environment for the ROF to graduate into an independent lasting funding mechanism. Project planning will be conducted in close collaboration with key stakeholders at national, district and village level through the Coalition process. Planning and budgeting will be integrated in the GoL processes and will be based on Annual Work Plans and Budgets (AWPBs). The consolidated AWPB will be submitted to the PSC for review and approval and then sent to IFAD for review and No Objection at least 60 days before the start of the Programme year. A Management Information System (MIS) will facilitate the storage, use and analysis of data. This system will, to the extent possible, be connected to the national ICM dataset currently being established with the support of the ICM Support Project and GIZ/FAO. Data on outputs will be collected through the reports of implementing partners, validated by the PMU and triangulated through field visits by the PMU M&E unit. Data on outcomes and impact will be collected through a set of three surveys - baseline, mid-line and completion.

M&E activities will be conducted as much as possible in a participatory way. This means that the communities themselves will set their own targets and monitor progress towards those targets. Tools such as participatory mapping, resource flow diagrams and outcome mapping will be used. Moreover, a system will be set up for regularly collecting beneficiaries' feedback on their satisfaction with project services through cost-effective, yearly WhatsApp surveys.

10. *Knowledge Management.* Knowledge Management and communications will be closely linked to the policy engagement objectives, and aim at creating a broader societal awareness of the existential threat to households and communities posed by landscape degradation. Measures will be introduced to raise awareness amongst a range of stakeholders including local councillors, district officials, traditional leaders, decision makers at national level amongst others.

11. *Project Implementation Manual.* A comprehensive Project Implementation Manual will be prepared, together with an AWPB, procurement plan and Terms of reference for various service providers to be procured, and to ensure implementation readiness. Any revisions to the PIM and AWPB shall have to be previously approved by the Fund.

12. *Project Co-financing.* The Project shall be capable of receiving co-financing contributions from other institutions such as GEF and the OPEC Fund for International Development (OPEC Fund). The Project will also receive in kind contributions from FAO. The Borrower will enter into co-financing agreements with the co-financiers to provide financing for the Project.

## Schedule 2

### Allocation Table

1. *Allocation of Loan Proceeds.* (a) The Table below sets forth the components eligible for expenditure under the Financing, the amounts of the Financing allocated to each component and the percentages of expenditures for items to be financed in each component:

Component	33% of the Loan granted on Highly Concessional (HC) terms (EUR)	67% of the Loan granted on Blend (BT) terms (EUR)	Percentage
Component A	875 000	1 774 000	100%
Component B	1 576 000	3 173 000	100%
Component C	378 000	774 000	100%
Unallocated	311 000	639 000	100%
<b>TOTAL</b>	<b>3 140 000</b>	<b>6 360 000</b>	

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

- (i) The Financing is provided 100% net of taxes;
- (ii) Component A covers the expenditure for the activities implemented under the Regeneration Coalition Facility (RCF);
- (iii) Component B covers the expenditure for the activities implemented under the Regeneration Opportunity Fund (ROF): it also includes the costs for the development and management of the ROF Fund;
- (iv) Component C covers the expenditure for project coordination, monitoring and evaluation and knowledge management.

### 2. *Disbursement arrangements*

- (a) *Start-up Advance.* Withdrawals in respect of expenditures for start-up costs incurred before the satisfaction of the general conditions precedent to withdrawal shall not exceed an aggregate amount of USD 500 000 equivalent. The 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 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. Prior to entering into the MoUs, the Project will obtain a no objection from the Fund.
2. The Borrower shall facilitate the implementation of special purpose audits on project performance, to be carried out by the Office of the Auditor General or by a qualified independent auditor, upon reaching the threshold of 15% and subsequent 40% expenditure of the Financing allocated to the Component B in Schedule 2. The audit will assess whether or not ROF operations are meeting ROLL's objectives and in the most efficient way in accordance with the ROF investment guidelines as approved by the Fund. Performance audit reports shall be subject to the review by the Fund to release the non-objection to the ROF to further access the Financing.
3. The Project shall submit Interim financial reports (IFRs) to the Fund on the financial progress by expenditure category, component and financier. IFRs shall be provided (i) with each fund withdrawal request, and/or (ii) at quarterly intervals within 30 days after the period-end. Quarterly IFRs shall be subject to verification by the Office of the Auditor General or by a qualified independent auditor, on a bi-annual basis. The auditor will provide assurance to the Fund over the quality and accuracy of the project IFRs and will submit audit reports 45 days after the end of the months of March and September of each calendar year. IFR templates shall be detailed in the Letter to the Borrower.
4. *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.
5. *Gender.* The Project shall ensure that it develops a gender and youth strategy and action plan to facilitate equitable participation of women and men to the economic opportunities and benefits generated by the Project.
6. *Compliance with the Social Environmental and Climate Assessment Procedures (SECAP).* The Borrower shall ensure that the Project will be implemented in compliance with IFAD's SECAP.
7. *Environment and Social Safeguards.* The Borrower shall ensure that: (a) all Project activities are implemented in strict conformity with the Borrower's relevant laws/regulations; (b) all Project activities give special consideration to the participation and practices of ethnic minority population in compliance with IFAD's *Policy on Indigenous Peoples* (2009), as appropriate; (c) proposals for civil works include confirmation that no involuntary land acquisition or resettlement is required under the Project. In the event of unforeseen land acquisition or involuntary resettlement under the Project, the Borrower shall immediately inform the Fund and prepare the necessary planning; (d) women and men shall be paid equal remuneration for work of equal value under the Project; (e) recourse to child labour is not made under the Project; (f) the measures included in the Gender Action Plan prepared for the Project are undertaken, and the resources needed

for their implementation are made available, in a timely manner; and (g) all necessary and appropriate measures to implement the Gender Action Plan to ensure that women can participate and benefit equitably under the Project are duly taken.

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 procured under Component B are allocated to the ROF. Remaining vehicles and equipment are allocated to the PCU and lead ministry.
- (b) The types of vehicles procured under the Project are appropriate to the needs of the Project; and
- (c) All vehicles transferred to or procured under the Project are dedicated solely to Project use.

11. *IFAD Client Portal (ICP) Contract Monitoring Tool.* The Borrower shall ensure that a request is sent to IFAD to access the project procurement Contract Monitoring Tool in the IFAD Client Portal (ICP). The Borrower shall ensure that all contracts, memoranda of understanding, purchase orders and related payments are registered in the Project Procurement Contract Monitoring Tool in the IFAD Client Portal (ICP) in relation to the procurement of goods, works, services, consultancy, non-consulting services, community contracts, grants and financing contracts. The Borrower shall ensure that the contract data is updated on a quarterly basis during the implementation of the Project.

# Logical framework

Results Hierarchy	Indicators				Means of Verification			Assumptions
	Name	Baseline	Mid-Term	End Target	Source	Frequency	Responsibility	
Outreach	<b>1.b Estimated corresponding total number of households members</b>				Project M&E	Annual	PMU	Effective and efficient project implementation (A) Project co-financing targets achieved (A)
	Household members - Number of people	0	238000	340000				
	<b>1.a Corresponding number of households reached</b>				Project M&E	Annual	PMU	
	Households - Number	0	47600	68000				
	<b>1 Persons receiving services promoted or supported by the project</b>				Project M&E	Annual	PMU	
	Females - Number	0	28000	40000				
	Males - Number	0	42000	60000				
Young - Number	0	14000	20000					
Total number of persons receiving services - Number of people	0	70000	100000					
Project Goal Regeneration of landscapes and livelihoods	<b>% of population under poverty line in target constituencies</b>				National datasets		LBOS	Major negative trends in macroeconomic environment (R)
	% of Population - Percentage (%)	54		49				
	<b>Land degradation in selected sub-catchments</b>				National datasets		LBOS	
Soil erosion in tonnes/ha/year - Area (ha)	72.1	64.9	50.5					
Development Objective Rural communities adopt transformational practices for regenerated landscapes and sustained livelihoods	<b>Targeted households reporting and increase in income</b>				Mid-line and end-line surveys	Mid-term and completion	PMU	<ul style="list-style-type: none"> <li>Climate change counteracts gains made (R)</li> <li>Graduation model levels indicate improvements (A)</li> <li>Absolute numbers are calculated based on percentage share of end targets for 'Persons receiving services promoted or supported by the project' (A)</li> </ul>
	Households - Percentage (%)							
	<b>Landscapes achieving improvement in socio-economic and environmental level using graduation model</b>				Project M&E	Annual	PMU	
	Number of landscapes - Number	0	250	750				
	<b>IE 2.1 Percentage of individuals reporting an increase in empowerment</b>				Pro-WEAI	Mid-term and completion	PMU	
	Females - Percentage (%)		20	50				
	Males - Percentage (%)		20	50				
	Young - Percentage (%)		20	50				
	Total Persons - Percentage (%)		20	50				
	Females - Number		8000	20000				
	Males - Number		12000	30000				
	Total persons - Number		20000	50000				
	<b>SF 2.1 % of HH satisfied with project-supported services</b>				Mid-line and end-line surveys	Mid-line and end-line	PMU	
	Households - Percentage (%)		70	80				
HH (number)		47600	54400					
HH members		238000	272000					

<b>Outcome</b> 1. Changed resource use practices	<b>3.2.2 Households reporting adoption of environmentally sustainable and climate-resilient technologies and practices</b>			Mid-line and end-line surveys	Mid-terms and completion	PMU	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Clear and common understanding of sustainable use (A)</li> <li>• Absolute numbers are calculated based on percentage share of end targets for 'Corresponding number of households reached' (A)</li> <li>• Each household consists of 5 members (A)</li> </ul>				
	Households - Percentage (%)		20					50			
	HH (number)		13600					34000			
	HH members		68000					170000			
	<b>SF 2.2 Percentage of HH reporting they can influence decision-making of local authorities and project-supported service providers</b>							Project M&E	Annual	PMU	
	Households - Percentage (%)		60								
HH (number)		40800	54400								
HH members		204000	272000								
<b>Output</b> 1.1 Formation of coalitions through participation	<b>Number of coalitions built/strengthened</b>			Project M&E	Quarterly	PMU					
Number of coalitions - Number	0	1000	1000								
<b>Output</b> 1.2 Groups trained in landscape management	<b>3.1.1 Groups supported to sustainably manage natural resources and climate-related risks</b>			Project M&E	Quarterly	PMU	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Group size is 12.5 people on average (A)</li> <li>• Around 1.5 HH members per HH supported under CI 3.2.2 will participate in the groups on average (A)</li> </ul>				
	Total size of groups - Number of people		35000					50000			
	Females - Number		14000					20000			
	Males - Number		21000					30000			
	Young - Number		7000					10000			
	Groups supported - Number	0	2800					4000			
<b>Outcome</b> 2. Reduction of environmental degradation	<b>Vegetation improvement in rangelands within target landscapes</b>			National Monitoring System	Annual	PMU	Jointly agreed upon monitoring system active (A)				
	% of target landscapes with improvement in vegetation - Percentage (%)		30					50			
	<b>3.2.1: Greenhouse gas emissions (CO2e) avoided and/or sequestered</b>			FAO Ex-Act Analysis	Baseline, Mid-line, End-line	FAO	Duration of accounting 20 years (A) Indicator corresponds to GEF CI 6 (A)				
	tCO2e/20y	0						9667453			
	Number of hectares	0						350403			
	tCO2e/ha	0						27.6			
tCO2e/ha/yr	0		1.4								
<b>Output</b> 2.1 Land management plans developed and implemented	<b>GEF CI 3. Area of land restored (Hectares)</b>			Project M&E	Annual	PMU	Unclear understanding (R)				
	3.1 Area of degraded agricultural lands restored - Area (ha)	0	2000					4500			
	3.2 Area of forest and forest land restored - Area (ha)	0	2500					5000			
	3.3 Area of natural grass and shrublands restored - Area (ha)	0	95500					340500			
	Total area of land restored - Area (ha)	0	100000					350000			
	<b>GEF CI 4. Area of landscapes under improved practices (hectares; excluding protected areas)</b>			Project M&E	Annual	PMU	Unclear understanding (R)				
4.1 Area of landscapes under improved management to benefit	0	2100	4350								

	biodiversity (qualitative assessment, non-certified) - Area (ha)							
	4.3 Area of landscapes under sustainable land management in production systems - Area (ha)	0	4900	10150				
	Total area of landscapes under improved practices (hectares; excluding protected areas) - Area (ha)	0	7000	14500				
<b>Output</b>	<b>Improved water level of selected wetland sites and ponds</b>				Project M&E	Annual	PMU	Indicator further developed by development partners incl GIZ
2.2 Increasing water retention of wetlands	Estimate of volume of water retained - Percentage (%)		30	50				
<b>Output</b>	<b>Hectares of invasive species removed</b>				Project M&E / National Monitoring System	Annual	PMU	Efficient invasive species removal strategies deployed (A) Climate change counteracts gains made (R)
2.3 Invasive species removed from rangeland	Hectares of land - Area (ha)	0	40000	100000				
	<b># of landscape coalitions reporting improved availability of grazing land and water</b>				Project M&E	Annual	PMU	
	Number of landscape coalitions - Number	0	250	750				
<b>Outcome</b>	<b>1.2.8 Women reporting minimum dietary diversity (MDDW)</b>				Survey	Baseline, Mid-line, End-line, Annual	PMU	
3. Improved livelihoods	Women (number) - Number		5000	10000				
	Women (%)		12.50%	25%				
	HH (number)		5000	10000				
	HH (%)		12.50%	25%				
	HH members		20000	40000				
<b>Output</b>	<b>1.1.8 Households provided with targeted support to improve their nutrition</b>				Project M&E	Annual	PMU	The targets may be revised based on baseline figures Local availability of products from different food groups (A)
3.1 Improved nutrition awareness	Total persons participating - Number	0	14000	20000				
	HH (number)	0	14000	20000				
	HH (%)	0	20%	29%				
	Total HH members	0	56000	80000				
	Males - Number	0	5600	8000				
	Females - Number	0	8400	12000				
	Young - Number	0	2800	4000				
<b>Output</b>	<b>Number of new /sustainable IGAs created</b>				Project M&E	Annual	PMU	
3.2 Land and water available for sustainable farming, forestry and nature conservancy enterprises	Income Generating Activities - Number of enterprises - Number	0	2000	5525				
	Women-led IGAs - Number	0	800	2210				
	Youth led IGAs - Number	0	400	1105				
<b>Outcome</b>	<b># partners participating in fund</b>				Project M&E	Annual	PMU	
4. Effective facility and fund established	Partners - Number	0	0	3				



<b>Output</b> 4.1 Number of coalitions supported through the facility	<b># of coalitions supported through facility</b>			Project M&E	Annual	PMU	
Coalitions - Number	0	1000	1000				
<b>Output</b> 4.2 Investments in Mio Maloti channelled through the Fund	<b>Mio Maloti investment channelled to coalitions</b>			Project M&E	Annual	PMU	
Millions Maloti - Number	0	200	407				
<b>Output</b> 4.3 Effective management of the Facility/Fund	<b>Percentage/number of coalition plans executed on target each year</b>			Project M&E	Annual	PMU	
Percentage of plans - Percentage (%)	0	65	85				
Number of plans - Number	0	650	850				

/a – indicator disaggregated by gender and age

## Integrated Project Risk Matrix

Risk Categories and Subcategories	Inherent	Residual
<b>Country Context</b>		
<b>Political Commitment</b>		
Risk(s): The risk that an unstable political landscape can result in a lack of political will and commitment to the agriculture sector that lead to a potential reversal of key political decisions and withdrawal of support needed for the achievement of the project's objectives (this includes programmed counterpart funding)	Substantial	Substantial
Mitigations: <ul style="list-style-type: none"> <li>Core responsibilities and clear stakeholder roles will be included in the loan agreements/IFAD</li> <li>Establishment of the Regeneration Opportunities Fund to attract additional financing from external investors</li> </ul>		
<b>Governance</b>		
Risk(s): The risk that elite capture of project benefit streams can divert resources and thereby reduce the project effectiveness and affect the achievement of objectives	Substantial	Moderate
Mitigations: <ul style="list-style-type: none"> <li>Design and implement strong targeting policy and practices; delivery-focused implementation mechanism/IFAD and PMU/ All years of project implementation</li> <li>Ensure transparent process of allocation of rewards and incentives/IFAD and PMU/ All years of project implementation</li> <li>Ring-fencing of select activities (e.g. bring in service provider)/PMU/ All years of project implementation</li> <li>Implementation of graduation methodology/PMU/ All years of project implementation</li> </ul>		
Risk(s): The risk that political interference with area selection process which leads to the diversion of project resources to landscapes less in need of support leading to their sub-optimal allocation, compromising the project effectiveness and achievement of objectives	Moderate	Low
Mitigations: Evidence-based area selection processes/IFAD and MFRSC/ All years of project implementation		
Risk(s): Given that Lesotho is ranked 85 out of 180 countries according to the 2019 Corruption Perception Index (CPI) by Transparency International there is a risk that corrupt practices lead to a diversion of funds and/or benefit streams which compromises the achievement of objectives	Substantial	Moderate
Mitigations: <ul style="list-style-type: none"> <li>Evidence-based area selection processes/IFAD and MFRSC/ All years of project implementation</li> <li>Engagement of the internal audit (IA) unit within the ministry to carry out annual review of the systems of the PCU and all implementing agencies/ MFRSC/ All years of project implementation</li> </ul>		
<b>Macroeconomic</b>		
Risk(s): The risk that negative impact of COVID-19 pandemic on Lesotho's economy, reduced SACU revenue and volatile performance of key sectors (such as wool and mohair and textile sectors) can tighten fiscal space for	High	Substantial

<b>Risk Categories and Subcategories</b>	<b>Inherent</b>	<b>Residual</b>
the Government of Lesotho and thus restrict ability to meet co-financing targets		
Mitigations: Allowing core activities and proof of concept at smaller scales and regardless of government co-financing		
<b>Fragility and security</b>		
Risk(s): The risk that Lesotho is vulnerable to natural and man-made shocks including civil unrest, conflict, and/or weak governance structures and institutions given the 'elevated warning' issued for Lesotho by the Fund For Peace in the Fragile State Index 2019 and the inclusion of the country in the list of 'States of Fragility 2020' by the OECD	High	Substantial
Mitigations: Project design gave strong focus at community and coalition level. This ideally protects against some risk of project blockage due to unrest in the capital. However, residual risk remains substantial in a context of relatively centralise governance structures		
<b>Sector Strategies and Policies</b>		
<b>Policy alignment</b>		
Risk(s): No risk envisaged		
<b>Policy development &amp; implementation</b>		
Risk(s): The risk that the weak regulatory framework and current policy reforms under way (e.g. rangeland management act, forestry and land act) that complement project activities through sanctions can be contradicting and/or create loopholes that can compromise incentives of targeted communities to engage in project activities	High	Substantial
Mitigations: Supporting government to develop appropriate regulatory frameworks/IFAD/ All years of project implementation		
<b>Environment and Climate Context</b>		
<b>Project vulnerability to environmental conditions</b>		
Risk(s): Project areas and population living there are vulnerable to land degradation which is aggravated by extreme weather events (drought and floods). The current practices of overgrazing also exacerbate land/pasture degradation resulting in soil erosion, siltation of water bodies and destruction of biodiversity	High	Moderate
Mitigations: <ul style="list-style-type: none"> <li>• The SECAP annex and the preliminary ESMF included in the project design document identifies actions to reduce pressure on the natural resources and improve landscapes</li> <li>• Project activities are directed to improving landscapes, mitigating effects of degradation and climatic change</li> </ul>		
<b>Project vulnerability to climate change impacts</b>		
Risk(s): The risk that existing or possible future climate variability and/or extreme climatic events (e.g. droughts, heavy storms etc.) may further exacerbate land degradation and change the needs of targeted areas	Substantial	Moderate
Mitigations:		

<b>Risk Categories and Subcategories</b>	<b>Inherent</b>	<b>Residual</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• A climate risk analysis included in the project design report will help minimise the identified risks</li> <li>• Wide array of project activities including the graduation methodology are geared to counter degradation and increase resilience against the impacts of climate change</li> </ul>		
<b>Project Scope</b>		
<b>Project relevance</b>		
<b>Risk(s):</b> The risk that the objectives and interventions of the project are not well aligned with national development or IFAD priorities, and/or are not sufficiently relevant or responsive to the needs and priorities of the intended target group throughout the project's lifespan	Moderate	Low
<b>Mitigations:</b> Strong stakeholder consultation and involvement of government in design process/ IFAD and MFRSC/ within project design process		
<b>Technical soundness</b>		
<b>Risk(s):</b> The risk that the setup of the legal entity to manage the Fund may incur delays that reduce ability to achieve project targets	Substantial	Moderate
<b>Mitigations:</b> Ensure strong buy-in and oversight of process, set intermediate milestones/MFSRC and IFAD / All years of project implementation		
<b>Risk(s):</b> The risk that spreading project resources across 5 districts implies insufficient support to enable graduation of villages in selected landscapes and thus decrease effectiveness of the project	Moderate	Low
<b>Mitigations:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Pilot of project interventions in selected areas of targeted districts before scaling up/ PCU/ within 1st year of project implementation</li> <li>• Coalition facilitator to ensure continuity of activity/ PCU/ All years of project implementation</li> </ul>		
<b>Risk(s):</b> The risk that communities do not understand or accept the project interventions leading to a low participation in project activities and thus undermining the project implementation and achievement of objectives	Moderate	Low
<b>Mitigations:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Develop clear implementation and communication guidelines and materials (KM activities)/ PCU/ 1st year of project implementation</li> <li>• Constant support and appropriate incentives to raise and sustain interest/ PCU/ All years of project implementation</li> </ul>		
<b>Institutional Capacity for Implementation and Sustainability</b>		
<b>Implementation arrangements</b>		
<b>Risk(s):</b> The risk that insufficient institutional capacity to implement project activities in the line ministries and at local level causes a delay of project interventions and leads to a reduced ability to achieve project targets	Substantial	Moderate
<b>Mitigations:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Establish strong PMU (IFAD to indicate key staff)/IFAD and MFRSC/ December 2021</li> <li>• Design clear implementation modalities/IFAD and MFSRC/ December 2020</li> <li>• Determination of capacity gaps/IFAD/ January 2021</li> </ul>		

<b>Risk Categories and Subcategories</b>	<b>Inherent</b>	<b>Residual</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Line ministries will be capacitated on a regular basis/ IFAD/ All years of project implementation</li> <li>Establishment of steering committee to strengthen oversight/ MFRSC/ December 2021</li> <li>Contracting of service providers/ PMU/ All years of project implementation</li> </ul>		
<b>M&amp;E arrangements</b>		
<p>Risk(s): The risk that the project executing agency's M&amp;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>	Substantial	Moderate
<p>Mitigations: Establish strong PMU (IFAD to indicate key staff)/IFAD and MFRSC/ December 2021</p>		
<b>Procurement<sup>13</sup></b>		
<b>Legal and regulatory framework</b>		
<p>Risk(s): Due to the national procurement framework being under reform since 2018, the lack of national standard bidding documents, the insufficient procurement monitoring and, most importantly, the observed lack of capacity and general lack of experience with donor-funded procurement of the MFRSC, there is a risk that the Borrower's regulatory and institutional capacity and practices prove to be inadequate for the MFRSC to conduct procurement in a manner that optimizes value for money and integrity</p>	High	Moderate
<p>Mitigations:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Procurement under ROLL will follow IFAD's project procurement framework, resulting in the full adoption of IFAD's Project Procurement Guidelines and IFAD's Procurement Handbook in lieu of the national procurement framework/ PMU/ All years of project implementation</li> <li>IFAD-funded projects in Lesotho will employ the full set of IFAD standard procurement documents (SPDs) (with the exclusion of SADP II, which uses World Bank templates)/ PMU/ All years of project implementation</li> <li>IFAD-funded projects in Lesotho will be set up onto the Contract Monitoring Tool (CMT) function of ICP/ IFAD/ within 2021</li> </ul>		
<b>Accountability and transparency</b>		
<p>Risk(s): The Country lacks publicly available information on the procurement complaints management, specifically concerning cases being heard and applicable procedures. While Lesotho presents a medium Country Corruption Perception Index Score (40/100), the local authority responsible for investigating corruption allegations is not independent from the government and no systematic debarment system is in place. Furthermore, there is an unclear relationship between the procurement units, the Procurement Policy and Advice Division (PPAD) and the Directorate on Corruption &amp; Economic Offence (DCEO), which is Lesotho's anti-corruption authority. The risk is that accountability, transparency and oversight arrangements could be inadequate to safeguard the integrity of project procurement and contract execution, leading to potential cases of misprocurement and unintended use of funds</p>	Substantial	Moderate

<sup>13</sup> For the full list of risks and mitigations related to both the country level and project institutional dimensions of public procurement, kindly refer to the ROLL Procurement Risk Matrix, which was used to inform this section of the IPRM.

Risk Categories and Subcategories	Inherent	Residual
<p>Mitigations:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>The Revised IFAD Policy on Preventing Fraud and Corruption in its Activities and Operations shall apply to all projects, vendors and third parties, in addition to the relevant national anticorruption and fraud laws/ IFAD, MFRSC and PMU/ All years of project implementation</li> <li>Pursuant to the aforementioned Policy, IFAD has the right to sanction firms and individuals including by declaring them ineligible, either indefinitely or for a stated period of time, to participate to any IFAD-financed and/or IFAD-managed activity or operation. IFAD also has the right to unilaterally recognize debarments by any of the International Financial Institutions that are members to the Agreement for Mutual Enforcement of Debarment Decisions if such debarments meet the requirements for mutual recognition under the Agreement for Mutual Enforcement of Debarment Decisions/ IFAD/ All years of project implementation</li> <li>IFAD can strongly encourage government through policy dialogue to accelerate the adoption of the Public Procurement Bill, 2018, which provides the establishment of an autonomous Public Procurement Authority tasked with debaring suppliers, contractors or consultants from participating in public procurement/ IFAD/ All years of project implementation</li> </ul>		
<b>Capability in public procurement</b>		
<p>Risk(s):</p> <p>The Procurement Unit of the MFRSC (PU) handles a low number of procurement activities (none of which involves works or consulting services) and lacks experience with donor-funded procurement, since the MFRSC has had no major donor-funded projects in the past five years, and the minor projects it led showed that procurement was managed directly by the donors. Consequently, the PU exhibited procurement processes of mediocre quality. There is a risk that the capacity of the MFRSC could not meet the standards required by IFAD, resulting in adverse impacts to the development outcomes of the Project</p>	Low	Low
<p>Mitigations:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>IFAD will provide trainings on its project procurement framework and international procurement practice from the start-up phase of ROLL, to be attended by the PU, Tender Panel and Technical Units of the MFRSC, as well as by the relevant members of the ROLL PMU/ IFAD/ within first year of implementation</li> <li>ROLL will adopt IFAD's SPDs, so as to increase the quality of procurement documents./ PMU/ All years of project implementation</li> </ul>		
<b>Public procurement processes</b>		
<p>Risk(s):</p> <p>A sample review of public procurement processes handled by the PU showed that procurement methods for goods were not entirely consistent with IFAD Project Procurement Guidelines and that the PU lacked experience with procurement of works and services. Procurement planning, contract administration/management and record keeping were also found to be inaccurate. The observed shortcomings could result in the misuse of project funds or sub-optimal implementation of the project</p>	Substantial	Low
<p>Mitigations:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>IFAD will provide capacity building in the form of specific trainings for the MFRSC's staff and ROLL will engage a procurement TA, both in country and remotely/ IFAD/ All years of project implementation</li> <li>IFAD will review low-value procurement processes of works and consulting services on a prior review basis/ IFAD/ All years of project implementation</li> </ul>		

<b>Risk Categories and Subcategories</b>	<b>Inherent</b>	<b>Residual</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>ROLL will use the latest IFAD procurement plan template and the ROLL Team will be trained on the preparation, update and upgrade of the template during the start-up phase /IFAD/ within 1st year of implementation</li> <li>Contract administration/management and record keeping will follow the provisions of the IFAD Procurement Handbook/ PMU/ All years of project implementation</li> <li>ROLL will be set up onto the Contract Monitoring Tool (CMT) function of the IFAD Client Portal (ICP), which will provide the level of contract monitoring requested by IFAD/ IFAD /2021</li> </ul>		
<b>Financial Management</b>		
<b>Organization and staffing</b>		
<p>Risk(s): Inadequate staff capacities, skills and experience in project accounting of donor funds management and IFAD guidelines</p>	High	Substantial
<p>Mitigations:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>The staff with required skills and knowledge will be recruited competitively and will be headed by a finance manager</li> <li>In the first 18 months, an internationally FM consultant will be recruited to back stop the team</li> </ul>		
<b>Budgeting</b>		
<p>Risk(s): Failure to adhere to a result based approach in AWPB preparation such that the identified activities by implementing entities during the budget period are not fully implemented resulting in very low performance of the AWPB</p> <p>AWPB not approved at commencement of fiscal year</p> <p>Over/under expenditure on project activities not tracked</p>	Moderate	Low
<p>Mitigations:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Clear budget guidelines and procedures to be detailed in the PIM to assist the preparation of budgets</li> <li>ROLL will deploy a budgeting module in the accounting software</li> </ul>		
<b>Funds flow/disbursement arrangements</b>		
<p>Risk(s): ROLL will mobilise funds from public and private entities for the Regeneration Opportunities Funds in addition to IFAD and its co-financiers and these may lead to cumbersome treasury arrangements</p>	High	Substantial
<p>Mitigations:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Disbursements will be Centralised at PMU including those for ROF. Disbursement to implementing agencies will be on a quarterly basis</li> <li>Separate designated accounts shall be maintained for each financiers</li> <li>Separate designated account shall be maintained for the ROF</li> <li>Detailed guidelines for the Regeneration Fund will be put in place</li> <li>Performance audit will be conducted in the life of the project to determine furthers disbursements and any gaps that need to be addressed</li> </ul>		
<b>Internal controls</b>		
<p>Risk(s): Segregation of duties due to limited staff numbers</p> <p>High staff turnover due to limited capacities in country</p> <p>Limited reviews by the internal audit unit at LPA due to limited staff numbers</p>	Substantial	Moderate

<b>Risk Categories and Subcategories</b>	<b>Inherent</b>	<b>Residual</b>
Limited controls and application in regards to the ROF resources		
Mitigations: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Vacant positions in the LPA that are to provide additional oversight to be filled by September 2021</li> <li>• Clear and detailed guidelines on the management and reporting for the ROF</li> <li>• Set up of an Internal audit committee at MFRSC to provide additional oversight</li> <li>• A performance audit to be carried out for the ROF when cumulative expenditure reaches 15% and 40% of the allocated financing</li> </ul>		
<b>Accounting and financial reporting</b>		
Risk(s): Financial statements not meeting the accounting standards due to limited staff skills in the preparations  Inadequate record Keeping  Failure to provide reports according to agreed formats by various financiers  Failure to account for beneficiary contributions  Implementing partners and community level beneficiaries not having sufficient financial management capacities per GoL and IFAD requirements	Substantial	Moderate
Mitigations: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Use of a computerised accounting system customised to produce the necessary reports</li> <li>• Ensure clear accounting guidelines that are well understood are put in place</li> <li>• Capacity building for all the finance persons involved in the accounting functions on the necessary IFAD guidelines</li> </ul>		
<b>External audit</b>		
Risk(s): Delayed submission of audit reports as per IFAD guidelines  Audit report is not comprehensive and informative	Substantial	Moderate
Mitigations: Engagement of the office of the Auditor General as per IFAD guidelines on the Financial Accounting and Auditing guidelines		
<b>Environment, Social and Climate Impact</b>		
<b>Biodiversity conservation</b>		
Risk(s): The risk that ROLL support to enterprises leads to further increasing pressure on landscapes, e.g. through more cattle or hillside cultivation leading to reputational damage and reduced ability to achieve project targets	Moderate	Low
Mitigations: Define clear sustainability criteria for enterprises to be supported		
<b>Resource efficiency and pollution prevention</b>		
Risk(s): No significant risk envisaged		
<b>Cultural heritage</b>		
Risk(s):		



<b>Risk Categories and Subcategories</b>	<b>Inherent</b>	<b>Residual</b>
No significant risk envisaged		
<b>Indigenous Peoples</b>		
Risk(s): The risk that the project may cause significant adverse physical, social, or economic impacts on indigenous peoples, or in threats to or the loss of resources of historical or cultural significance to them	Moderate	Low
Mitigations: Develop a social inclusion strategy to ensure marginalized groups are involved/ PMU/ by 1st year of the project implementation		
<b>Community health and safety</b>		
Risk(s): The risk that the project may cause significant adverse impacts on the physical, mental, nutritional or social health/safety status of an individual, group, or population, including as a result of gender-based violence (GBV)	Moderate	Low
Mitigations: <ul style="list-style-type: none"> <li>Develop a Nutrition Action Plan to promote nutrition education and awareness/ PMU/ within the 1st year of implementation</li> <li>Integrate awareness and prevention of GBV in the project trainings/ PMU/ All years of project implementation</li> </ul>		
<b>Labour and working conditions</b>		
Risk(s): The risk that the project may cause exploitative labour practices (e.g. forced or child labour), 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	Moderate	Low
Mitigations: <ul style="list-style-type: none"> <li>Develop a social inclusion strategy to undertake awareness and prevention of child labour in the project activities / PMU/ within 1st year of implementation, in line with IFAD SECAP Procedures</li> <li>The Service providers and suppliers selection will include criteria on prevention of exploitative practices, child protection and prevention of GBV/ PMU/ within 1st year of implementation</li> </ul>		
<b>Physical and economic resettlement</b>		
Risk(s): No risk envisaged		
<b>Greenhouse gas emissions</b>		
Risk(s): No risk envisaged		
<b>Vulnerability of target populations and ecosystems to climate variability and hazards</b>		
Risk(s): No risk envisaged		
<b>Stakeholders</b>		
<b>Stakeholder engagement/coordination</b>		
Risk(s): The risk that conflicts in intervention areas between or within local/formal authorities, communities or other relevant groups hinder coalition formation, which hinders the implementation project activities	Substantial	Moderate
Mitigations: <ul style="list-style-type: none"> <li>Rapid qualitative assessment of villages in targeted landscapes and stakeholder consultations previous to the start of activities/MFRSC/Spring 2020</li> </ul>		

<b>Risk Categories and Subcategories</b>	<b>Inherent</b>	<b>Residual</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Engagement with principal chiefs and local counsellors/PMU/ All years of project implementation</li> </ul>		
<b>Risk(s):</b> The risk that overlapping activities from different projects with contradicting incentive schemes that reduce community engagement and/or lead to a duplication of efforts or confusion of targeted communities	Moderate	Low
<b>Mitigations:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Close collaboration and consultation with relevant agencies and other stakeholder/IFAD and MFRSC/ all project years</li> <li>Participation in NRM donor-working group/ IFAD / all years of project implementation</li> <li>Alignment with national integrated catchment boundaries in area selection process/IFAD and MFRSC/ January 2021</li> </ul>		
<b>Risk(s):</b> The risk that unwillingness of relevant agencies to cooperate and align project activities leading to a decreased effectiveness of the project and lower ability of avoiding a duplication of efforts	Moderate	Low
<b>Mitigations:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Strong stakeholders consultations during project design; Continued discussions on scope for partnership/ IFAD, MFRSC and PMU/ all years of project implementation</li> <li>Invoke support of steering committee if needed/ IFAD, MFRSC and PMU/ all years of project implementation</li> </ul>		
<b>Stakeholder grievances</b>		
<b>Risk(s):</b> The risk that the project has ineffective grievance/complaint redress processes (including with respect to allegations of non-compliance with IFAD's E,S,C standards, fraud, corruption, or SEA), leading to unaddressed stakeholder complaints that may undermine project implementation and achievement of project development objectives	Moderate	Low
<b>Mitigations:</b> Establish a grievance and complaints mechanism for the project/ PMU/ within 1st year of implementation		