

---

**Memorando del Presidente****Propuesta de financiación adicional para la  
República Federativa del Brasil****Proyecto de Fomento de la Resiliencia Climática en  
las Comunidades Rurales del Nordeste**

N.º de identificación del proyecto: 2000002253

---

Signatura: EB 2025/LOT/P.12

Fecha: 4 de noviembre de 2025

Distribución: Pública

Español Original: inglés

**Para aprobación**

**Medida:** Se invita a la Junta Ejecutiva a que apruebe la recomendación sobre la propuesta de financiación adicional que figura en el párrafo 60.

---

---

**Preguntas técnicas:****Rocío Janet Medina Bolívar**

Directora Regional

División de América Latina y el Caribe

Correo electrónico: r.medinabolivar@ifad.org

**Arnoud Hameleers**

Director en el País

División de América Latina y el Caribe

Correo electrónico: a.hameleers@ifad.org

Contenido

|                                                                                                   |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Resumen de la financiación</b>                                                                 | <b>ii</b> |
| <b>I. Antecedentes y descripción del proyecto</b>                                                 | <b>1</b>  |
| A. Antecedentes                                                                                   | 1         |
| B. Descripción del proyecto inicial                                                               | 1         |
| <b>II. Justificación de la financiación adicional</b>                                             | <b>2</b>  |
| A. Justificación                                                                                  | 2         |
| B. Descripción de la zona geográfica y los grupos objetivo                                        | 4         |
| C. Componentes, efectos directos y actividades                                                    | 5         |
| D. Costos, beneficios y financiación                                                              | 6         |
| <b>III. Gestión de riesgos</b>                                                                    | <b>11</b> |
| A. Riesgos y medidas de mitigación                                                                | 11        |
| B. Categoría ambiental y social                                                                   | 12        |
| C. Clasificación del riesgo climático                                                             | 12        |
| <b>IV. Ejecución</b>                                                                              | <b>12</b> |
| A. Cumplimiento de las políticas del FIDA                                                         | 12        |
| B. Marco organizativo                                                                             | 13        |
| C. Seguimiento y evaluación, aprendizaje, gestión de los conocimientos y comunicación estratégica | 14        |
| D. Propuestas de modificación del convenio de financiación                                        | 14        |
| <b>V. Instrumentos jurídicos y facultades</b>                                                     | <b>15</b> |
| <b>VI. Recomendación</b>                                                                          | <b>15</b> |

Apéndices

- I. Updated logical framework incorporating the additional financing
- II. Updated summary of the economic and financial analysis
- III. Negotiated financing agreement

| Equipo encargado de la ejecución del proyecto                    |                                 |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Directora Regional de la División de América Latina y el Caribe: | Rocío Janet Medina Bolívar      |
| Director en el País:                                             | Arnoud Hameleers                |
| Coordinador del Programa en el País:                             | Hardi Michael Wulf Vieira       |
| Técnico Principal:                                               | Oliver Page                     |
| Analista de Programas:                                           | Alessandra Di Giacomo           |
| Oficial de Finanzas:                                             | Johanna Herremans               |
| Especialista en Clima y Medio Ambiente:                          | Oliver Page                     |
| Oficial Jurídico:                                                | Adriana Lucia Jáuregui Zabalaga |

## Resumen de la financiación

|                                                                   |                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Institución iniciadora:</b>                                    | FIDA                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Prestatario/receptor:</b>                                      | Banco Nacional para el Desarrollo Económico y Social del Brasil (BNDES)                                                                                                                              |
| <b>Organismo de ejecución:</b>                                    | BNDES                                                                                                                                                                                                |
| <b>Costo total del proyecto:</b>                                  | Costo total: USD 283,26 millones                                                                                                                                                                     |
| <b>Monto del préstamo inicial del FIDA:</b>                       | USD 30 millones                                                                                                                                                                                      |
| <b>Condiciones de la financiación inicial del FIDA:</b>           | Préstamo en condiciones ordinarias al BNDES                                                                                                                                                          |
| <b>Monto del préstamo adicional del FIDA:</b>                     | USD 35 millones                                                                                                                                                                                      |
| <b>Condiciones de la financiación adicional del FIDA:</b>         | Ordinarias, con un plazo de reembolso de 11 años, con un período de gracia de 3 años y sujeto a un interés equivalente a la tasa de interés de referencia del FIDA, incluido un diferencial variable |
| <b>Cofinanciador inicial:</b>                                     | Fondo Verde para el Clima (FVC)                                                                                                                                                                      |
| <b>Monto de la cofinanciación:</b>                                | FVC: USD 99,5 millones                                                                                                                                                                               |
| <b>Condiciones de la cofinanciación:</b>                          | Préstamo (USD 65,0 millones) y donación (USD 34,5 millones)                                                                                                                                          |
| <b>Contribución inicial del prestatario/receptor:</b>             | USD 73 millones                                                                                                                                                                                      |
| <b>Condiciones de la contribución:</b>                            | Préstamo                                                                                                                                                                                             |
| <b>Contribución adicional del prestatario/receptor:</b>           | USD 25,8 millones                                                                                                                                                                                    |
| <b>Condiciones de la contribución adicional:</b>                  | Préstamo (USD 15,4 millones) y donación (USD 10,4 millones)                                                                                                                                          |
| <b>Contribución inicial de los beneficiarios:</b>                 | USD 15,33 millones                                                                                                                                                                                   |
| <b>Contribución adicional de los beneficiarios:</b>               | USD 4,63 millones                                                                                                                                                                                    |
| <b>Monto de la financiación inicial del FIDA para el clima:</b>   | USD 28,3 millones                                                                                                                                                                                    |
| <b>Monto de la financiación adicional del FIDA para el clima:</b> | USD 34 millones                                                                                                                                                                                      |
| <b>Institución cooperante:</b>                                    | FIDA                                                                                                                                                                                                 |

# I. Antecedentes y descripción del proyecto

## A. Antecedentes

1. **Contexto del cambio climático.** El Proyecto de Fomento de la Resiliencia Climática en las Comunidades Rurales del Nordeste se está ejecutando en la región semiárida del Nordeste del Brasil. Esta región se ha enfrentado históricamente a graves sequías y escasez de agua, incluida su sequía más grave, que tuvo lugar de 2011 a 2016 y provocó un endeudamiento generalizado de los agricultores, migraciones forzosas, enfermedades, malnutrición y pérdidas agrícolas estimadas en USD 6 000 millones. Además, las tendencias confirman un aumento de la frecuencia, la gravedad y la extensión espacial de las sequías, al tiempo que las temperaturas han aumentado aproximadamente 0,8 °C entre 1901 y 2000 y se prevé que aumenten entre 0,5 °C y 2,0 °C más hasta 2040. Se prevé que las precipitaciones disminuyan en general a pesar de unos veranos más húmedos, con períodos secos más largos y una mayor variabilidad que afectará a los medios de vida rurales.
2. **Pobreza e inseguridad alimentaria.** El 50 % de la población que vive en la región del Nordeste se enfrenta a la pobreza multidimensional, y las tasas de pobreza extrema alcanzan el 40 % en algunos estados. La mortalidad infantil en las zonas rurales de la región es casi el doble de la media nacional y la tasa de analfabetismo es de tres a cuatro veces más alta. La región tiene una tasa de inseguridad alimentaria del 83,6 %, sufre una doble carga de la malnutrición de forma persistente y los progresos son desiguales. Los Pueblos Indígenas y tradicionales, que presentan los niveles más altos de pobreza, son los más vulnerables desde el punto de vista nutricional.
3. **Cambio del paradigma productivo.** El proyecto apoya la adopción por los pequeños agricultores de sistemas de producción resilientes al clima que mejoren la disponibilidad de agua, los flujos y la retención del suelo. El éxito depende de que se produzcan cambios de comportamiento, se fortalezcan las organizaciones rurales y se realicen inversiones productivas específicas, ámbitos en los que el FIDA tiene una reconocida experiencia y una ventaja comparativa, gracias a la base que le brinda su amplia cartera de inversiones en la región del Nordeste del Brasil.
4. **Financiación inclusiva.** El proyecto da prioridad al empoderamiento de los grupos más desfavorecidos, en particular las mujeres, la gente joven y las comunidades indígenas y tradicionales. Su estructura de financiación hace uso de la capacidad del FVC del FIDA para combinar préstamos en condiciones favorables y donaciones destinados a las poblaciones más vulnerables del mundo, al tiempo que aprovecha las ya consolidadas asociaciones y experiencia del FIDA en la región del Nordeste con los estados y las partes interesadas locales.
5. **Ampliar el impacto regional.** Para extender la resiliencia inclusiva a toda la región del Nordeste, el Banco Nacional para el Desarrollo Económico y Social del Brasil (BNDES) solicitó formalmente al FIDA USD 35 millones adicionales en septiembre de 2024 a fin de incluir los estados de Piauí y Paraíba. Este monto adicional se financiará con un préstamo del FIDA procedente del Mecanismo de Acceso a Recursos Prestados (BRAM) en el marco de la Decimotercera Reposición de Recursos del FIDA (FIDA13), con la garantía del Gobierno Federal. La financiación adicional no supondrá la ampliación del período de ejecución del proyecto ni alterará sus objetivos (véase el memorando de decisión para mayor información).

## B. Descripción del proyecto inicial

6. El nombre oficial del proyecto a efectos del FIDA es "Proyecto de Fomento de la Resiliencia Climática en las Comunidades Rurales del Nordeste", traducido al portugués como *Semeando Resiliência Climática em Comunidades Rurais no*

*Nordeste*. Sin embargo, dentro del Brasil, se hace referencia al proyecto con un nombre ligeramente diferente: *Projeto Resiliência Climática no Nordeste – Sertão Vivo+*, adoptado por el Gobierno del Brasil. Para evitar confusiones, cabe señalar que ambos títulos se refieren al mismo proyecto. El Proyecto de Fomento de la Resiliencia Climática en las Comunidades Rurales del Nordeste pretende transformar los sistemas productivos de cerca de 250 000 explotaciones familiares, beneficiando a cerca de un millón de personas, hacia una agricultura resiliente al clima y baja en emisiones. El proyecto integrará técnicas agrícolas resilientes al clima y la rehabilitación del suelo para mejorar la función de los ecosistemas, diversificar los cultivos y aumentar la seguridad alimentaria y de los ingresos.

7. El objetivo del proyecto es reducir los efectos del cambio climático y aumentar la resiliencia de las poblaciones afectadas en la región del Nordeste, una región de tierras semiáridas en su mayor parte. A través del proyecto se apoyará a los agricultores familiares y sus comunidades para que reviertan la disminución de la productividad causada por la degradación de los ecosistemas agrícolas. El proyecto contribuirá a incorporar tecnologías de captación, almacenamiento y reciclado del agua, así como estrategias de diversificación tendientes a fortalecer la resiliencia de las poblaciones rurales.
8. Los principales efectos directos previstos son i) el aumento de la resiliencia y mejora de los medios de vida de las personas, comunidades y zonas más vulnerables, y ii) mejora de la dieta, la nutrición y la seguridad alimentaria de los hogares.

## **II. Justificación de la financiación adicional**

### **A. Justificación**

9. El Proyecto de Fomento de la Resiliencia Climática en las Comunidades Rurales del Nordeste original fue diseñado para ser ejecutado a través de una convocatoria abierta y transparente realizada por el BNDES para seleccionar los estados del Nordeste. Los estados fueron seleccionados mediante la convocatoria lanzada en 2023. La financiación adicional que se brinda ahora permitirá la ampliación del proyecto. La financiación se proporciona a través de préstamos del BNDES mediante acuerdos subsidiarios firmados con los gobiernos de los estados de la región del Nordeste. La teoría del cambio, los objetivos, el alcance, los componentes, los resultados previstos, los indicadores y las metas del proyecto permanecerán totalmente inalterados. El proyecto reafirma el compromiso estratégico del FIDA con una transformación rural inclusiva y sostenible en el Nordeste del Brasil.
10. Esta decisión está respaldada por una serie de factores externos que han influido en el contexto del proyecto desde su diseño en 2018. Entre ellos cabe citar un cambio en las prioridades nacionales tras la transición presidencial del Brasil en 2023 hacia políticas más propobres, las repercusiones económicas de la pandemia de COVID-19 en 2020 y las perturbaciones mundiales más recientes, como los conflictos internacionales y la inestabilidad de las cadenas de suministro.
11. La financiación adicional mejorará la eficacia operacional al optimizar el uso de los equipos técnicos, los sistemas de información y conocimientos y la infraestructura que ya se han movilizado, de manera que se reducen los costos marginales para la obtención de resultados y se mantiene el dinamismo de la ejecución. Además, al ampliar el alcance del proyecto se prevé que se logren economías de escala, lo que significa que el costo operacional medio disminuirá a medida que el proyecto se amplíe, dando lugar a una utilización más eficaz de los recursos y a un ahorro de costos en el conjunto de la iniciativa.
12. **Beneficios previstos.** La financiación adicional consolidará, intensificará y ampliará los efectos directos positivos de los componentes 1 y 2. Reforzará las mejoras en la generación de ingresos, la productividad, la restauración de tierras y

el empleo rural mediante el mantenimiento de la ejecución de intervenciones en favor de la resiliencia al clima tanto en el ámbito agroforestal como de gestión de los recursos naturales. La viabilidad económica sigue siendo sólida según el análisis económico y financiero actualizado (véase la sección correspondiente). La financiación adicional que amplía el alcance geográfico del proyecto mejorará su capacidad para lograr los resultados e impactos previstos, garantizando la obtención de beneficios a largo plazo y el desarrollo regional.

13. **Estado de la ejecución.** Los resultados del proyecto son sólidos, sin que se hayan señalado cuestiones significativas relativas al ritmo de ejecución, los resultados de las auditorías o la gestión financiera. La misión de inicio se llevó a cabo los días 4 y 5 de marzo de 2024 con la participación del BNDES, el FVC y los cuatro estados seleccionados. La primera misión de supervisión está prevista para el último trimestre de 2026 y la fecha de terminación del proyecto es el 30 de junio de 2032. No se solicitará ninguna prórroga a raíz de la financiación adicional.

**Aspectos específicos relativos a los temas transversales que el FIDA debe incorporar de forma prioritaria**

14. En consonancia con los compromisos transversales del FIDA, el proyecto ha sido validado como proyecto que tiene en cuenta lo siguiente:
- ☒ La financiación para el clima
  - ☒ Una perspectiva transformadora de género
  - ☒ La nutrición
  - ☒ La juventud
15. **Cambio climático.** La correlación directa entre el aumento de las temperaturas y una mayor variabilidad de las precipitaciones da lugar a sequías prolongadas y períodos frecuentes de escasez de agua. Al tiempo que estas tendencias climáticas afectan a toda la economía de la región del Nordeste, varios factores aumentan la vulnerabilidad de los pequeños productores de manera particular, por ejemplo: i) la alta incidencia de la pobreza; ii) la capacidad limitada para afrontar sequías prolongadas y pérdidas de cosechas; iii) la escasez y la mala calidad del agua; iv) unas prácticas agrícolas inadecuadas que agravan la degradación del suelo y su capacidad de retención del agua, y v) la deforestación de la ecorregión de la caatinga, una zona del Nordeste con un grado alto de biodiversidad, lo cual contribuye al agotamiento de los servicios ecosistémicos esenciales.
16. **Jóvenes de las zonas rurales.** La migración de la gente joven de la región del Nordeste hacia las zonas urbanas contribuye al envejecimiento de la población rural de la región. Dos de cada tres adolescentes pobres del Brasil viven en las zonas semiáridas de la región, la cual no ofrece muchos atractivos en cuanto a oportunidades laborales ya que los empleos que pueden encontrarse suelen combinar los salarios bajos con unas arduas condiciones de trabajo y unos servicios básicos deficientes.
17. **Cuestiones de género.** La desigualdad de género está profundamente arraigada en las zonas rurales de la región del Nordeste. Los hombres y las mujeres cumplen funciones diferentes en sus hogares y comunidades, y estas últimas a menudo tienen escasa injerencia en los asuntos domésticos y públicos. Trabajan en el hogar y en los cultivos de subsistencia, con una carga de trabajo desproporcionada. Las mujeres gestionan la mayor parte de las explotaciones de menos de 5 hectáreas, pero el 87,3 % de las mujeres agricultoras del Brasil no reciben asistencia técnica. Por último, los niveles de violencia de género son alarmantes.
18. **Nutrición.** El retraso del crecimiento en los niños y niñas en el Nordeste ha descendido considerablemente —del 22,2 % en 1996 al 4,8 % en 2022—, pero la inseguridad alimentaria y la malnutrición siguen estando omnipresentes.

En 2021/22, el 83,6 % de las familias de pequeños agricultores del Nordeste aún se enfrentaba a algún nivel de inseguridad alimentaria; el 64,7 % de los adultos tenía sobrepeso y, entre los niños menores de 5 años, el 7,7 % tenía sobrepeso, el 6,9 %, obesidad, y el 3,8 %, insuficiencia ponderal.

19. **Las comunidades de Pueblos Indígenas y tradicionales**, que dependen de los recursos naturales y los servicios ecosistémicos, se ven especialmente afectadas por el cambio climático, la marginación y la falta de servicios. En los Pueblos Indígenas, la incidencia de la pobreza extrema es seis veces mayor que en el resto de la población brasileña y las tasas de mortalidad infantil son considerablemente más altas que la media nacional.

## **B. Descripción de la zona geográfica y los grupos objetivo**

20. La financiación adicional mantiene la misma zona geográfica que el proyecto original (la zona semiárida de la región del Nordeste del Brasil), así como el marco de focalización para lograr idénticos efectos directos. Su teoría del cambio, objetivos, alcance, componentes y metas permanecen inalterados con respecto a la financiación inicial. Se han realizado pequeños ajustes en los indicadores.
21. **Zona geográfica.** La zona de intervención del proyecto sigue siendo la misma: la zona semiárida del Nordeste del Brasil, que es la región más pobre del país y la zona con mayor concentración de pobreza de América Latina, así como la región más susceptible al cambio climático de América del Sur. El 50 % de los habitantes de la región se ve afectado por la pobreza multidimensional. Ecológicamente, el bioma de la caatinga, exclusivo del Brasil y predominante en la región semiárida, es el bioma más sensible al clima de América del Sur, pues abarca 200 000 km<sup>2</sup> en 1 262 municipios que ya están clasificados como muy susceptibles a la desertificación.
22. **Alcance.** El proyecto tendrá como beneficiarios directos a 250 000 familias de pequeños productores, con cerca de 1 millón de personas. La pobreza será el principal criterio de focalización, con objetivos explícitos de al menos un 40 % de mujeres y un 50 % de jóvenes (entre 15 y 29 años). Se dará prioridad a los Pueblos Indígenas y a las comunidades tradicionales allí donde estén presentes.
23. **Grupos objetivo.** Los grupos objetivo en los que se centrará principalmente el proyecto son los siguientes: i) los agricultores familiares que viven en condiciones de pobreza y pobreza extrema; ii) las mujeres de las zonas rurales; iii) la gente joven de las zonas rurales, y iv) los Pueblos Indígenas y las comunidades tradicionales.
24. La estrategia de focalización del proyecto prevé:
  - i) **Focalización geográfica.** Los estados participantes fueron seleccionados a través de una convocatoria pública abierta que evaluó las capacidades de endeudamiento y de financiación de contrapartida de los nueve estados del Nordeste. A fin de seleccionar los cuatro estados para la financiación inicial, los criterios basados en los méritos también incluyeron indicadores de pobreza y vulnerabilidad climática, exposición a la sequía, acceso al agua en las zonas rurales, estructuras colectivas de la tierra e infraestructuras de educación rural, como las escuelas de agricultura familiar.
  - ii) **Focalización social.** Los criterios de selección para la focalización en la pobreza serán que al menos el 70 % de las familias de cada comunidad participante estén registradas en el Cadastro Único y que los ingresos individuales de los integrantes de esas familias no sean superiores al 50 % del salario mínimo.

## C. Componentes, efectos directos y actividades

25. Se reproducirán los siguientes componentes:
26. **Componente 1. Los sistemas de producción resilientes al clima** pretenden reforzar la producción resiliente al clima entre los agricultores familiares mediante la promoción de sistemas agroforestales diversificados, la concienciación, las prácticas sostenibles, el liderazgo inclusivo de las mujeres y la gente joven y el acceso a los mercados.
- **Subcomponente<sup>1</sup> 1.2.** Apoyar la implantación de sistemas de producción resilientes al clima en las explotaciones y huertos familiares a través de enfoques basados en grupos, la creación de capacidad y la asistencia técnica para mejorar la resiliencia al clima.
  - **Subcomponente 1.3.** Invertir en medidas para fomentar la resiliencia colectiva a fin de proteger los ecosistemas de la caatinga, promover los sistemas de producción resilientes al clima en las escuelas y utilizar de forma experimental los efluentes de la desalinización con una finalidad productiva.
  - **Subcomponente 1.4.** Creación de una red de agricultores y promoción del espíritu empresarial local en relación con productos y servicios que apoyen las redes de agricultores y las empresas locales mediante la asistencia técnica, la promoción de microempresas, herramientas y servicios que permitan la adopción de sistemas de producción resilientes al clima.
27. **Componente 2. El acceso al agua con fines productivos** pretende reducir la vulnerabilidad de los cultivos y el ganado a la variabilidad climática mediante la promoción de un acceso, almacenamiento y uso eficientes del agua a través de tecnologías de eficacia demostrada que complementen el componente 1.
- **Subcomponente 2.1.** Construcción de cisternas conectadas a planchas de captación en huertos domésticos.
  - **Subcomponente 2.2.** Utilización de tecnologías sociales como pequeños estanques domésticos y diques subterráneos para aumentar el agua en los campos.
  - **Subcomponente 2.3.** Empleo de sistemas de depuración y reutilización de las aguas residuales producidas por los hogares, lo cual permitirá que los hogares de los pequeños productores utilicen este recurso.
28. **Componente 3. La gestión de los conocimientos y la ampliación de escala** respaldan actividades transversales, como la comunicación dirigida por jóvenes, la gestión de los conocimientos para sistematizar las enseñanzas extraídas y evaluar los efectos directos del proyecto, y el apoyo a los microempresarios locales.
- **Subcomponente 3.1.** Sensibilización y fomento de las capacidades de las mujeres, la gente joven y las comunidades tradicionales, incluido un innovador sistema participativo de seguimiento y evaluación (SyE) para orientar las políticas públicas.
  - **Subcomponente 3.2.** Impulso de la ampliación de escala, eliminación de barreras en las políticas y puesta a prueba de sistemas de producción resilientes al clima y un modelo participativo de seguimiento de la resiliencia; promoción de la cooperación Sur-Sur y triangular y fomento del diálogo sobre políticas.

<sup>1</sup> Denominado "actividad" en la versión española del documento de la financiación inicial.

- **Subcomponente 3.3.** Planificación, seguimiento, evaluación y aprendizaje.  
Para el SyE del proyecto se adaptará el sistema que se utiliza actualmente en el FIDA y se efectuará una evaluación del impacto de carácter independiente.
29. Si bien las actividades de gestión del proyecto no constituyen un componente independiente, estas actividades, que incluyen la creación y el funcionamiento de las unidades de ejecución en los estados, deben agruparse en un apartado único, El BNDES oficiará de unidad central de gestión del proyecto.

## D. Costos, beneficios y financiación

### Costos del proyecto

30. La financiación original del proyecto ascendió a un total de USD 217,8 millones: un préstamo del FIDA de USD 30 millones (el 13,7 %), un préstamo del FVC de USD 65 millones (el 29,8 %), una subvención del FVC de USD 34,5 millones (el 15,8 %), fondos de contrapartida del BNDES por valor de USD 73 millones (el 33,5 %) y contribuciones de los beneficiarios del proyecto por un total de USD 15,3 millones de dólares estadounidenses (el 7,0 %).
31. La financiación adicional solicitada por el BNDES consiste en un préstamo del FIDA en condiciones ordinarias de USD 35 millones procedentes del BRAM utilizando recursos de la FIDA13, USD 25,8 millones del BNDES (15,4 millones en préstamos y 10,4 millones en donaciones) y USD 4,63 millones de los beneficiarios. El monto total de la financiación asciende a USD 283,26 millones, según se muestra en el cuadro 1.
32. Los componentes operativos del proyecto se contabilizan parcialmente como financiación para el clima, cuyo importe total inicial estimado asciende a USD 28,3 millones; Se prevé que la propuesta de financiación adicional aporte otros USD 34 millones en financiación para el clima (el 94,4 % del costo total del proyecto del FIDA).
33. Los costos de la financiación adicional por componente se presentan en el cuadro 2, los costos por categoría de gastos y entidad financiadora, en el cuadro 3, y los costos por componente y año del proyecto, en el cuadro 4.

Cuadro 1

### Resumen de la financiación inicial y adicional

(en miles de dólares de los Estados Unidos)

|                   | <i>Financiación inicial</i> | <i>Financiación adicional</i> | <i>Total</i>   |
|-------------------|-----------------------------|-------------------------------|----------------|
| Préstamo del FIDA | 30 000                      | 35 000                        | 65 000         |
| Préstamo del FVC  | 65 000                      | -                             | 65 000         |
| Donación del FVC  | 34 500                      | -                             | 34 500         |
| BNDES             | 73 000                      | 25 800                        | 98 800         |
| Beneficiarios     | 15 330                      | 4 630                         | 19 960         |
| <b>Total</b>      | <b>217 830</b>              | <b>65 430</b>                 | <b>283 260</b> |

Cuadro 2

**Financiación adicional: costos del proyecto, desglosados por componente y entidad financiadora**

(en miles de dólares de los Estados Unidos)

| <i>Componente</i>                                      | <i>Préstamo adicional del FIDA</i> |            | <i>BNDES</i>  |            | <i>Beneficiarios</i> |            | <i>Total</i>  |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------|------------|---------------|------------|----------------------|------------|---------------|
|                                                        | <i>Monto</i>                       | <i>%</i>   | <i>Monto</i>  | <i>%</i>   | <i>En especie</i>    | <i>%</i>   | <i>Monto</i>  |
| 1. Sistemas de producción resilientes al clima         | 10 198                             | 29         | 12 867        | 50         | 1 473                | 32         | 24 538        |
| 2. Acceso al agua con fines productivos                | 21 188                             | 60         | 9 519         | 37         | 3 157                | 68         | 33 864        |
| 3. Gestión de los conocimientos y ampliación de escala | 1 264                              | 4          | 1 371         | 5          | -                    | -          | 2 635         |
| Gestión del proyecto                                   | 2 350                              | 7          | 2 043         | 8          | -                    | -          | 4 393         |
| <b>Total</b>                                           | <b>35 000</b>                      | <b>100</b> | <b>25 800</b> | <b>100</b> | <b>4 630</b>         | <b>100</b> | <b>65 430</b> |

Cuadro 3

**Financiación adicional: costos del proyecto, desglosados por categoría de gasto y entidad financiadora**

(en miles de dólares de los Estados Unidos)

| <i>Categoría de gasto</i>                 | <i>Préstamo adicional del FIDA</i> |            | <i>BNDES</i>  |            | <i>Beneficiarios</i> |            | <i>Total</i>  |
|-------------------------------------------|------------------------------------|------------|---------------|------------|----------------------|------------|---------------|
|                                           | <i>Monto</i>                       | <i>%</i>   | <i>Monto</i>  | <i>%</i>   | <i>En especie</i>    | <i>%</i>   | <i>Monto</i>  |
| <b>Costos de inversión</b>                |                                    |            |               |            |                      |            |               |
| 1. Bienes, servicios, obras y donaciones  | 32 625                             |            | 23 370        |            | 4 630                |            | 61 035        |
| <b>Total de costos de inversión</b>       | <b>32 625</b>                      | <b>93</b>  | <b>23 370</b> | <b>91</b>  | <b>4 630</b>         | <b>100</b> | <b>61 035</b> |
| <b>Gastos recurrentes</b>                 |                                    |            |               |            |                      |            |               |
| 2. Gestión y prestaciones administrativas | 2 350                              |            | 2 430         |            | -                    |            | 4 393         |
| <b>Total de gastos recurrentes</b>        | <b>2 350</b>                       | <b>7</b>   | <b>2 430</b>  | <b>9</b>   | <b>-</b>             | <b>0</b>   | <b>4 393</b>  |
| <b>Total</b>                              | <b>35 000</b>                      | <b>100</b> | <b>25 800</b> | <b>100</b> | <b>4 630</b>         | <b>100</b> | <b>65 428</b> |

Cuadro 4

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

(en miles de dólares de los Estados Unidos)

| <i>Componentes</i>                                     | <i>Primer año</i> |            | <i>Segundo año</i> |             | <i>Tercer año</i> |             | <i>Cuarto año</i> |             | <i>Quinto año</i> |             | <i>Sexto año</i> |            | <i>Séptimo año</i> |            | <i>Octavo año</i> |            | <i>Total</i>   |
|--------------------------------------------------------|-------------------|------------|--------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|------------------|------------|--------------------|------------|-------------------|------------|----------------|
|                                                        | <i>Monto</i>      | <i>%</i>   | <i>Monto</i>       | <i>%</i>    | <i>Monto</i>      | <i>%</i>    | <i>Monto</i>      | <i>%</i>    | <i>Monto</i>      | <i>%</i>    | <i>Monto</i>     | <i>%</i>   | <i>Monto</i>       | <i>%</i>   | <i>Monto</i>      | <i>%</i>   | <i>Monto</i>   |
| 1. Sistemas de producción resilientes al clima         | 141               | 0,1        | 16 866             | 15,7        | 24 041            | 22,4        | 25 936            | 24,2        | 22 234            | 20,7        | 13 378           | 12,5       | 3 151              | 2,9        | 1 601             | 1,5        | 107 348        |
| 2. Acceso al agua con fines productivos                | -                 | 0,0        | 23 080             | 16,0        | 45 749            | 31,6        | 46 913            | 32,4        | 26 583            | 18,4        | 2 339            | 1,6        | -                  | 0,0        | -                 | 0,0        | 144 664        |
| 3. Gestión de los conocimientos y ampliación de escala | 642               | 5,3        | 1 575              | 13,0        | 1 969             | 16,3        | 2 447             | 20,3        | 2 356             | 19,5        | 1 510            | 12,5       | 610                | 5,1        | 966               | 8,0        | 12 077         |
| 4. Gestión del proyecto                                | 782               | 4,1        | 2 572              | 13,4        | 3 037             | 15,8        | 3 068             | 16,0        | 3 068             | 16,0        | 3 053            | 15,9       | 2 981              | 15,5       | 612               | 3,2        | 19 172         |
| <b>Total</b>                                           | <b>1 565</b>      | <b>0,6</b> | <b>44 093</b>      | <b>15,6</b> | <b>74 796</b>     | <b>26,4</b> | <b>78 364</b>     | <b>27,7</b> | <b>54 241</b>     | <b>19,1</b> | <b>20 280</b>    | <b>7,2</b> | <b>6 742</b>       | <b>2,4</b> | <b>3 179</b>      | <b>1,1</b> | <b>283 260</b> |

### Estrategia y plan de financiación y cofinanciación

34. La financiación adicional del FIDA se proporcionará en forma de préstamo a modo de asignación de BRAM en condiciones ordinarias, sujeto a intereses sobre el principal adeudado a una tasa de interés equivalente a la tasa de interés de referencia del FIDA, incluido un diferencial variable, que se abonará semestralmente en la moneda de pago del servicio del préstamo, y con un plazo de vencimiento de 11 años, incluido un período de gracia de 3 años, a partir de la fecha en que el Fondo determine que se han cumplido todas las condiciones precedentes para el desembolso.

### Desembolsos

35. Las modalidades de desembolso en el marco de la financiación adicional seguirán las mismas modalidades que la financiación original, tal como se establece en el manual de ejecución de proyectos y en la carta sobre la gestión financiera del proyecto y las disposiciones relativas al control financiero emitida al BNDES. Los desembolsos al BNDES se registran en cuentas del libro mayor en dólares de los Estados Unidos separadas dentro del sistema financiero del BNDES, una para cada instrumento financiero. Los desembolsos se basarán en los planes operacionales anuales y presupuestos conexos, y las retiradas se tramitarán a través del Portal de los Clientes del FIDA utilizando los formularios y la documentación aplicables descritos en la carta sobre la gestión financiera del proyecto y las disposiciones relativas al control financiero y el manual de ejecución de proyectos. El BNDES realizará los desembolsos a los estados en moneda nacional en las cuentas operacionales específicas abiertas y mantenidas por cada estado participante.

Cuadro 5

#### Financiación inicial del proyecto: situación actual de los desembolsos financieros realizados por cofinanciador hasta la fecha

(en miles de dólares de los Estados Unidos)

| Fuente            | Financiación inicial |            | Monto desembolsado |            | Monto no desembolsado |  |
|-------------------|----------------------|------------|--------------------|------------|-----------------------|--|
|                   |                      | %          |                    | %          |                       |  |
| Préstamo del FIDA | 30 000               | 13,8       | 1 882              | 6,3        | 28 118                |  |
| Préstamo del FVC  | 65 000               | 29,8       | 5 657              | 8,7        | 59 343                |  |
| Donación del FVC  | 34 500               | 15,8       | 3 564              | 10,3       | 30 936                |  |
| BNDES             | 73 000               | 33,5       | -                  | -          | 73 000                |  |
| Beneficiarios     | 15 330               | 7,0        | -                  | -          | 15 330                |  |
| <b>Total</b>      | <b>217 830</b>       | <b>100</b> | <b>11 103</b>      | <b>5,1</b> | <b>206 727</b>        |  |

### Resumen de los beneficios y análisis económico

36. El proyecto demuestra una gran rentabilidad y efectos positivos, como el aumento de los ingresos y el empleo, en diversos componentes y sistemas de producción. El análisis económico y financiero actualizado (2025), realizado con un horizonte de 20 años y una tasa de descuento del 10 %, confirma que el proyecto es muy viable y que los resultados son sólidos, como se muestra a continuación:
- **Análisis financiero:** Los modelos financieros de nueve actividades representativas de los componentes 1 y 2 (por ejemplo, biodigestores, estufas ecoeficientes) arrojan tasas internas de rendimiento financiero que oscilan entre el 10 % y el 39 %, valores actuales netos que varían entre BRL 2 322 y BRL 219 941 y relaciones beneficio/costo superiores a 1.

- **Análisis económico:** Al incorporar el ahorro de los hogares y las externalidades ambientales (CO<sub>2</sub> evitado estimado con la herramienta de contabilización de externalidades ambientales), el análisis arroja una tasa interna de rendimiento económico del 12,49 %, un valor actual neto económico de USD 48 millones y una relación beneficio/costo de 1,12.
- **Análisis de sensibilidad:** Las pruebas de análisis de sensibilidad indican resiliencia a la mayoría de las perturbaciones asociadas a los costos y beneficios, y la viabilidad se ve comprometida únicamente ante un aumento conjunto del 20 % en los costos y una reducción del 30 % en los beneficios.

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

37. Existen posibilidades de que el BNDES, los ministerios federales, los gobiernos de los estados y otras partes interesadas amplíen la escala de las intervenciones del proyecto. Un modelo de ejecución descentralizado apoya la sostenibilidad institucional: el BNDES actúa como organismo de ejecución, mientras que las unidades de ejecución constituidas en los estados, los servicios de extensión pública y los asociados locales llevan a cabo las actividades en el terreno. Este enfoque integra las intervenciones en los programas de desarrollo ordinarios de los estados, refuerza el sentido de apropiación local y mejora la capacidad institucional. Las organizaciones de agricultores y las redes de la sociedad civil desempeñan un papel crucial como asociados estratégicos, al garantizar que los conocimientos y las competencias adquiridos a través de las iniciativas del proyecto para la creación de capacidad se consoliden y difundan en toda la región semiárida del Nordeste y de otras regiones semiáridas del Sur Global.
38. La estrategia de salida se basó en dos pilares que se reforzaban mutuamente. En primer lugar, al mejorar los medios de vida de los hogares mediante los sistemas de producción resilientes al clima y proporcionar una infraestructura fiable para la recogida, el almacenamiento y el reciclaje del agua, el proyecto crea incentivos inmediatos para que los agricultores adopten y amplíen estas prácticas. En segundo lugar, establece medidas de sostenibilidad institucional que perdurarán más allá de la duración del proyecto. Esas medidas comprenden el apoyo continuo a los sistemas estatales de asistencia técnica y extensión, lo que permite a sus agentes proporcionar asesoramiento especializado sobre sistemas de producción resilientes al clima, fortalecer las organizaciones de agricultores para gestionar y ampliar esas tecnologías, consolidar las herramientas de planificación participativa, en particular los planes de inversión en resiliencia territorial, que ajustan las intervenciones a las prioridades y los presupuestos aprobados a nivel local, y establecer un sistema de gestión de los conocimientos que integre las enseñanzas extraídas de los proyectos en los ciclos de las políticas estatales y federales.
39. Al final del proyecto, se prevé que los agricultores familiares y las organizaciones comunitarias sean capaces de aplicar de forma independiente las prácticas de los sistemas de producción resilientes al clima, mientras que los servicios de extensión contarán con la experiencia necesaria para apoyarlos, y los sistemas de conocimientos orientarán las políticas públicas y respaldarán los resultados.

### III. Gestión de riesgos

#### A. Riesgos y medidas de mitigación

40. Según la matriz integrada de los riesgos del proyecto, el riesgo general del proyecto es considerable en el nivel inherente y moderado en el nivel residual (cuadro 6). Esos valores reflejan la complejidad de una operación en la que participan distintos estados y actores en un contexto político y ambiental complejo. Sin embargo, se han incorporado al diseño sólidas estrategias de mitigación y disposiciones institucionales para garantizar que los riesgos se gestionen de manera eficaz a lo largo de la ejecución.
41. Los riesgos más importantes y las medidas de mitigación propuestas para la financiación adicional son los siguientes:
42. El riesgo relacionado con las contrataciones y adquisiciones sigue siendo considerable a nivel residual, dada la complejidad que entraña gestionar este componente en distintos subproyectos a nivel estatal con distintos grados de capacidad mediante los sistemas nacionales. Para mitigar este riesgo, el proyecto normalizará los procedimientos y las plantillas a través del manual de ejecución de proyectos, ofrecerá programas específicos de creación de capacidad para los equipos de contrataciones y adquisiciones y establecerá flujos de trabajo claros para mejorar la coordinación. La capacidad institucional en cuanto a la ejecución y la sostenibilidad es otra preocupación, especialmente con la incorporación de nuevos estados. El riesgo se deriva de los posibles retrasos en la formalización de los acuerdos de subpréstamo, la dotación de personal de las unidades de gestión del proyecto y la garantía de la preparación técnica y fiduciaria oportuna a nivel estatal. Estos riesgos se mitigarán utilizando acuerdos tipo, impartiendo formación técnica y fiduciaria al personal de las unidades de gestión del proyecto en las primeras fases, y mediante sólidas misiones de supervisión del FIDA, que ofrecerán apoyo técnico y fiduciario continuo, reforzando así la preparación institucional a lo largo de la ejecución. Los riesgos de gestión financiera incluyen la compleja estructura de financiación del proyecto, en la que participan múltiples fuentes —el FIDA, el FVC, el BNDES y seis gobiernos estatales—, lo que puede dar lugar a retrasos en la disponibilidad y el desembolso de los fondos. Estos riesgos se ven agravados por los requisitos de presentación de informes específicos del FVC, que exigen al FIDA consolidar manualmente los informes financieros en formato Excel presentados por cada estado. La supervisión por parte del BNDES se basa principalmente en un examen de la documentación justificativa mediante muestreos estadísticos, con una supervisión sobre el terreno limitada. Basarse exclusivamente en los exámenes documentales, sin una verificación directa sobre el terreno, conlleva el riesgo de pasar por alto irregularidades en la ejecución, inexactitudes en la presentación de informes o utilización indebida de fondos que pueden no ser evidentes si solo se tiene en cuenta la documentación. Para mitigar estos riesgos, el FIDA complementará la supervisión del BNDES mediante la supervisión fiduciaria directa durante las misiones del proyecto, de conformidad con sus prácticas establecidas. Esta labor supondrá una carga de trabajo considerable, dado el número de estados participantes y la necesidad de garantizar la coherencia y el cumplimiento en estructuras descentralizadas.
43. En cuanto a la financiación adicional, no se ha determinado la existencia de nuevos riesgos. Por lo tanto, los mismos riesgos y medidas de mitigación establecidos durante el proyecto inicial seguirán aplicándose a la financiación adicional.

Cuadro 6

**Calificación general de los riesgos**

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

**B. Categoría ambiental y social**

44. El proyecto está clasificado como de categoría B, lo que indica que los posibles impactos ambientales y sociales son limitados, específicos del emplazamiento y gestionables. Se prevé que los impactos previstos sean mínimos y estén relacionados principalmente con la ejecución de las actividades de los sistemas de producción resilientes al clima. La estrategia de transformación de las relaciones de género aspira a aumentar la igualdad de género y el empoderamiento. El plan de gestión ambiental y social del proyecto contribuye a que todas las intervenciones relacionadas con las obras hídricas respeten los flujos hidrológicos naturales y cumplan la reglamentación sanitaria y ambiental pertinente. Cada riesgo identificado se corresponde con una medida de mitigación específica, junto con un presupuesto asignado, una responsabilidad institucional clara y un plazo de ejecución definido. La ejecución no genera nuevos riesgos ni impactos sociales ni ambientales. Se han completado todos los estudios de diseño exigidos por los Procedimientos del FIDA para la Evaluación Social, Ambiental y Climática. Además, se utilizará un plan participativo en materia de Pueblos Indígenas por medio del cual se aplicará el principio del consentimiento libre, previo e informado. Durante todo el ciclo del proyecto se ha previsto realizar un seguimiento y una verificación adecuados del cumplimiento de las salvaguardas.

**C. Clasificación del riesgo climático**

45. El proyecto se considera de riesgo climático alto. Un análisis de las sequías ocurridas entre 1981 y 2016 muestra que la intensidad de este fenómeno en la región del Nordeste del Brasil ha aumentado en los últimos 36 años. Las sequías recientes han sido más frecuentes y graves y han afectado a una zona más extensa, con importantes repercusiones socioeconómicas para la población (por ejemplo, reducción de la productividad, inseguridad alimentaria y migración).

**IV. Ejecución****A. Cumplimiento de las políticas del FIDA**

46. El equipo principal de consultores observará las directrices del FIDA en materia de calificaciones y arreglos contractuales. La gestión financiera cumplirá con las normas fiduciarias del FIDA, lo que incluye la presentación de informes transparentes y auditorías independientes. El proyecto establecerá un sistema sólido de SyE alineado con el marco de gestión basada en los resultados del FIDA para hacer un seguimiento de los efectos directos y garantizar la rendición de cuentas. Se seguirán estrictamente las salvaguardias ambientales y sociales, incluidas las campañas de prevención de la violencia de género y el consentimiento libre, previo e informado de las comunidades

indígenas, de conformidad con las políticas del FIDA. Se llevarán a cabo actividades de creación de capacidad, incluida la capacitación de las unidades de ejecución constituidas en los estados, a fin de garantizar el cumplimiento de los requisitos operacionales y fiduciarios del FIDA. Las medidas anticorrupción se aplicarán de conformidad con la política anticorrupción del FIDA. Las actividades de adquisiciones y contrataciones se realizarán con arreglo a la legislación brasileña utilizando el sistema nacional y los sistemas de los estados y aplicando las normas y procedimientos vigentes en la materia.

## **B. Marco organizativo**

### **Gestión y coordinación**

47. La financiación adicional seguirá las disposiciones iniciales en materia de gestión y coordinación del proyecto sin cambios. El FIDA se encargará de supervisar el proyecto y rendir cuentas ante el FVC. El BNDES, entidad de ejecución y prestataria/receptora de los fondos del FIDA y el FVC, se encarga de las operaciones de préstamo a los estados participantes. La unidad central de gestión del proyecto, en el seno del BNDES, se encargará de coordinar y supervisar la ejecución y de presentar información al respecto. Las unidades de ejecución constituidas en los estados serán responsables de los subproyectos a nivel estatal, encargándose de la coordinación, las contrataciones y adquisiciones, la gestión financiera y el SyE, de conformidad con los acuerdos celebrados con el BNDES. Un comité asesor —que celebra una reunión anual en aras de la transparencia y la rendición de cuentas y en el que participan organismos federales, representantes de la sociedad civil y de los estados, el BNDES y los ministerios competentes— orientará a la unidad central de gestión del proyecto y coordinará su actuación con otras iniciativas gubernamentales. Los consejos consultivos a nivel estatal, formados por beneficiarios y la sociedad civil, revisarán los planes operacionales anuales y presupuestos conexos y proporcionarán orientación sobre los planes de inversión en medidas de resiliencia territorial antes de presentarlos a la unidad central para aprobación.

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

48. **Gestión financiera.** La unidad central de gestión del proyecto tendrá la responsabilidad general de la gestión financiera, para lo cual estará dotada del personal idóneo. Las principales funciones de la unidad central en materia de gestión financiera son las siguientes: i) consolidar el plan operacional anual y presupuesto conexo; ii) presentar información financiera; iii) hacer un seguimiento de los requerimientos de liquidez y preparar las solicitudes de retiro de fondos; iv) instalar y mantener en los ámbitos central y estatales un sistema integrado de gestión financiera o un sistema alternativo aceptable para el FIDA; v) velar por que cada año se realicen auditorías independientes dentro de los plazos previstos, y vi) velar por que los mecanismos de control interno sean eficaces y por que los estados participantes actúen de conformidad con los acuerdos subsidiarios, el manual de ejecución del proyecto y los procedimientos y requisitos del FIDA en materia de gestión financiera y adquisiciones y contrataciones. Las principales funciones de las unidades de ejecución en los estados son las siguientes: i) preparar el plan operacional anual y presupuesto conexo; ii) realizar la gestión financiera y presentar los informes pertinentes; iii) colaborar con los auditores, y iv) velar por que los mecanismos de control interno sean idóneos y por que las actividades del proyecto se hagan de conformidad con los acuerdos subsidiarios, el manual de ejecución del proyecto y los procedimientos y requisitos del FIDA en materia de gestión financiera y adquisiciones y contratación.

49. **Auditoría externa.** Una firma privada de auditoría contratada con este fin tendrá a cargo la auditoría anual del proyecto con arreglo a las Normas Internacionales de Auditoría. El informe de auditoría anual consolidado, donde constarán todas las fuentes de financiación y los estados participantes, se presentará al FIDA a más tardar seis meses después del cierre del ejercicio económico.
50. **Adquisiciones y contrataciones.** Las actividades de adquisiciones y contrataciones se realizarán con arreglo a la legislación brasileña utilizando el sistema nacional y los sistemas de los estados y aplicando las normas y procedimientos vigentes en la materia. En todos los contratos y procedimientos de licitación se incluirán las disposiciones del FIDA en materia de lucha contra el fraude y la corrupción, así como salvaguardias contra actos de acoso, explotación o abusos sexuales. Las disposiciones relativas al examen previo que se detallarán en la carta al prestatario/receptor se aplicarán al plan operacional anual y el presupuesto conexo y el plan de adquisiciones y contratación.
51. **Gobernanza.** Se establecerá una estructura para promover la integración y la armonización con otros programas y políticas estatales, regionales y nacionales. El comité asesor estará compuesto por representantes del Gobierno Federal, la sociedad civil, los estados y el BNDES, y servirá como foro para debatir políticas y estrategias. Por otro lado, el FIDA seguirá colaborando estrechamente durante la ejecución de los proyectos con las principales partes interesadas, como las organizaciones de agricultores y la sociedad civil.

## **C. Seguimiento y evaluación, aprendizaje, gestión de los conocimientos y comunicación estratégica**

52. Se diseñará un sistema de planificación, SyE y aprendizaje que servirá para apoyar la gestión del proyecto basada en los resultados. Los datos e información recopilados sobre los sistemas de producción resilientes al clima contribuirán al aprendizaje en el marco del proyecto, a obtener retroalimentación y a mejorar. También formarán la base de la gestión de los conocimientos. Además, documentar y compartir buenas prácticas y éxitos respaldará los programas de cooperación Sur-Sur y triangular. Para hacer un seguimiento de los cambios en la capacidad de resiliencia de las familias se utilizará un sistema de puntuación y un índice.
53. El proyecto promoverá el intercambio de conocimientos y las redes de comunicadores jóvenes inspiradas en la educación popular. Por medio de una base de datos, un sitio web y materiales de gestión de los conocimientos se brindará información sobre métodos para promover la resiliencia al clima en toda la región del Nordeste y otras zonas áridas de América Latina y África. El proyecto también fomentará el diálogo sobre políticas dentro de los estados.
54. El proyecto introduce dos innovaciones principales. En primer lugar, cuenta con una estructura de gobernanza que canaliza los recursos a través de un banco nacional de desarrollo (BNDES) a los estados participantes. Este enfoque hace que la ejecución sea más eficiente y eficaz de la que se haría si los préstamos se dirigieran directamente a los estados particulares. En segundo lugar, el proyecto aprovecha la experiencia del BNDES en inversiones en sistemas de producción resilientes al clima y movilización de recursos. Estas capacidades permiten al BNDES aplicar las enseñanzas extraídas a sus líneas de crédito agrícola para su escalabilidad y reproducción en todo el país.

## **D. Propuestas de modificación del convenio de financiación**

55. Se firmará un nuevo convenio de financiación entre el FIDA y el BNDES para el préstamo adicional del FIDA, que estará cubierto por un convenio de garantía soberana federal proporcionado por la República Federativa del Brasil.

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

56. Un convenio de financiación entre el BNDES y el FIDA y un convenio de garantía aparte entre el FIDA y la República Federativa del Brasil constituyen los instrumentos jurídicos para la concesión de la financiación propuesta al prestatario.
57. El BNDES está facultado por sus estatutos y por la legislación del Brasil para recibir financiación del FIDA, y la República Federativa del Brasil está facultada por la legislación del país para garantizar la financiación.
58. La financiación que el FIDA proporciona al BNDES se considera financiación destinada a un banco nacional de desarrollo, sobre la base de un proceso de diligencia debida de la solvencia crediticia y capacidad de ejecución del BNDES.
59. Me consta que la financiación adicional propuesta se ajusta a lo dispuesto en el Convenio Constitutivo del FIDA y en las Políticas y Criterios en materia de Financiación del Fondo.

## **VI. Recomendación**

60. Recomendando a la Junta Ejecutiva que apruebe la propuesta de financiación adicional con arreglo a lo dispuesto en la resolución siguiente:

RESUELVE: que el Fondo conceda un préstamo en condiciones ordinarias a la República Federativa del Brasil por un monto de treinta y cinco millones de dólares de los Estados Unidos (USD 35 000 000), conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en este informe.

Álvaro Lario  
Presidente

## Updated logical framework incorporating the additional financing

The AF will not modify the Project's original logical framework. For more information, please check the Decision Memo document.

Below is the table of the original logical framework of the Project:

|                                                                                                                                                                                    | Indicators                                                                                                                                                                        |          |         |                 |            | Means of verification |                                       |                              |                                                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|-----------------|------------|-----------------------|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Results hierarchy                                                                                                                                                                  | Name                                                                                                                                                                              | Baseline | Midterm | Original target | End target | Source                | Frequency                             | Responsibility               | Assumptions/notes                                          |
| <b>Outreach</b><br>Number of persons receiving services promoted or supported by the project                                                                                       | <b>1 Persons receiving services promoted or supported by the project</b>                                                                                                          |          |         |                 |            | PMEL M&E System       | Annual                                | Subprojects/PMEL             | Macroeconomic stability - no changes in national policies. |
|                                                                                                                                                                                    | Females – Females                                                                                                                                                                 | 0        | 40 000  | 100 000         | 100 000    |                       |                                       |                              |                                                            |
|                                                                                                                                                                                    | Male - Male                                                                                                                                                                       | 0        | 60 000  | 150 000         | 150 000    |                       |                                       |                              |                                                            |
|                                                                                                                                                                                    | Young – Young People                                                                                                                                                              | 0        | 50 000  | 125 000         | 125 000    |                       |                                       |                              |                                                            |
|                                                                                                                                                                                    | Total number of persons receiving services - Number of people                                                                                                                     | 0        | 100 000 | 250 000         | 250 000    |                       |                                       |                              |                                                            |
|                                                                                                                                                                                    | <b>1a Corresponding number of households reached</b>                                                                                                                              |          |         |                 |            |                       |                                       |                              |                                                            |
|                                                                                                                                                                                    | Households - Households                                                                                                                                                           | 0        | 100 000 | 250 000         | 250 000    |                       |                                       |                              |                                                            |
|                                                                                                                                                                                    | <b>1b Estimated corresponding total number of households’ members</b>                                                                                                             |          |         |                 |            |                       |                                       |                              |                                                            |
|                                                                                                                                                                                    | Household members - Number of people                                                                                                                                              | 0        | 400 000 | 1 000 000       | 1 000 000  |                       |                                       |                              |                                                            |
| <b>Project Goal</b><br>Contribute to increasing food, water security and rural family income by implementing climate resilient farming systems and increasing carbon sequestration | <b>(GCF) A1.2 Number of males and females benefiting from the adoption of diversified, climate resilient livelihood options (including fisheries, agriculture, tourism, etc.)</b> |          |         |                 |            | Impact Survey         | Baseline, Mid-Term and End of Project | Independent consultancy firm | Macroeconomic stability - no changes in national policies. |
|                                                                                                                                                                                    | Households - Number                                                                                                                                                               | 0        | 400 000 | 1 000 000       | 1 000 000  |                       |                                       |                              |                                                            |
|                                                                                                                                                                                    | Females – Number                                                                                                                                                                  | 0        | 160 000 | 400 000         | 400 000    |                       |                                       |                              |                                                            |
|                                                                                                                                                                                    | Males - Number                                                                                                                                                                    | 0        | 240 000 | 600 000         | 600 000    |                       |                                       |                              |                                                            |
|                                                                                                                                                                                    | <b>(GCF) CI A 2.2 Number of food secure households (in areas/periods at risk of climate change impacts</b>                                                                        |          |         |                 |            | Specific study        | Baseline, Mid-Term and End of Project | Independent consultancy firm |                                                            |
|                                                                                                                                                                                    | Households - Number                                                                                                                                                               | 16 082   | 31 088  | 53 000          | 53 000     |                       |                                       |                              |                                                            |
|                                                                                                                                                                                    | Females – Number                                                                                                                                                                  | 2 414    | 4 663   | 8 040           | 8 040      |                       |                                       |                              |                                                            |
|                                                                                                                                                                                    | Males - Number                                                                                                                                                                    | 13 668   | 26 425  | 45 560          | 45 560     |                       |                                       |                              |                                                            |
|                                                                                                                                                                                    | <b>(GCF) A4.1 Coverage/scale of ecosystems protected and strengthened in response to climate variability and change</b>                                                           |          |         |                 |            | Specific study        | Baseline, Mid-Term and End of Project | Independent consultancy firm |                                                            |
|                                                                                                                                                                                    | CRPS in family farms and backyard gardens - Area (ha)–                                                                                                                            | 0        | 11 500  | 23 000          | 23 000     |                       |                                       |                              |                                                            |
| Collective Resilient Investments - Area (ha)                                                                                                                                       | 0                                                                                                                                                                                 | 15 000   | 36 124  | 36 124          |            |                       |                                       |                              |                                                            |

|                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                |   |         |         |             |                                              |                                       |                              |                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---------|---------|-------------|----------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                        | Farmers Network - Area (ha)                                                                                                                                                                                    | 0 | 7 150   | 25 000  | 25 000      |                                              |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                        | <b>(GCF) M3.1 Tonnes of carbon dioxide equivalent (t CO2 eq) reduced or avoided - buildings, cities, industries, and appliances</b>                                                                            |   |         |         |             | Impact Survey - Carbon-Balance Tool (EX-ACT) | Baseline, Mid-Term and End of Project | Independent consultancy firm |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                        | MtCO - Number                                                                                                                                                                                                  | 0 | 17.567  | 35.135  | 35.135      |                                              |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                        | <b>(GCF) M4.1 Tonnes of carbon dioxide equivalent (t CO2 eq) reduced or avoided (including increased removals) - forest and land use</b>                                                                       |   |         |         |             | Impact Survey - Carbon-Balance Tool (EX-ACT) | Baseline, Mid-Term and End of Project | Independent consultancy firm |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                        | MtCO - Number                                                                                                                                                                                                  | 0 | 2.3     | 4.6     | 4.6         |                                              |                                       |                              |                                                                                                                  |
| <b>Development objective</b><br>Transform family farmers' productive systems in the semiarid region by increasing production while simultaneously improving their resilient capacity to climate change | <b>3.2.1 Avoided and/or sequestered greenhouse gas (CO2) emission</b>                                                                                                                                          |   |         |         |             | Impact Survey - Carbon-Balance Tool (EX-ACT) | Baseline, Mid-Term and End of Project | Independent consultancy firm | Maintaining alignment between national government climate change policies and project strategies and objectives. |
|                                                                                                                                                                                                        | Number of tons - Number                                                                                                                                                                                        | - | -       | -       | -11 266 145 |                                              |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                        | Hectares of land - Area (ha)                                                                                                                                                                                   | - | -       | -       | 84 124      |                                              |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                        | tCO2e/20 years - Number                                                                                                                                                                                        | - | -       | -       | -563 307    |                                              |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                        | tCO2e/ha - Number                                                                                                                                                                                              | - | -       | -       | -133.4      |                                              |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                        | tCO2e/ha/year - Number                                                                                                                                                                                         | - | -       | -       | -6.7        |                                              |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                        | <b>(GCF) A5.2 Number and level of effective coordination mechanisms</b>                                                                                                                                        |   |         |         |             | PMEL M&E System                              | Baseline, Mid-Term and End of Project | Subprojects/PMEL             |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                        | Mechanism for sanitary regulations specific for family farmers - Number                                                                                                                                        | 0 | 1       | 1       | 1           |                                              |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                        | Mechanism effective for legal reserve credit - Number                                                                                                                                                          | 0 | 1       | 1       | 1           |                                              |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                        | Mechanism enhanced to treat domestic violence, in the rural areas - Number                                                                                                                                     | 0 | 1       | 1       | 1           |                                              |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                        | <b>(GCF) A7.1 Use by vulnerable households, communities, businesses and public-sector services of Fund-supported tools instruments, strategies and activities to respond to climate change and variability</b> |   |         |         |             | Specific study                               | Baseline, Mid-Term and End of Project | Independent consultancy firm |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                        | Households - Number                                                                                                                                                                                            | 0 | 30 000  | 75 000  | 75 000      |                                              |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                        | <b>(GCF) M7.1 Energy intensity/improved efficiency of buildings, cities, industries and appliances as a result of Fund support</b>                                                                             |   |         |         |             | Specific study                               | Baseline, Mid-Term and End of Project | Independent consultancy firm |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                        | Biogas production (kwh) - Number                                                                                                                                                                               | 0 | 236 520 | 473 040 | 473 040     |                                              |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                        | <b>(GCF) M9.1 Hectares of land or forests under improved and effective management that contributes to CO2 emission reductions</b>                                                                              |   |         |         |             | PMEL M&E System                              | Baseline, Mid-Term                    | Subprojects/PMEL             |                                                                                                                  |

|                                                                                                                            |                                                                                                                                |   |        |        |        |               |                                       |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|--------|--------|--------|---------------|---------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                            | Hectares total - Number                                                                                                        | 0 | 33 650 | 84 124 | 84 124 |               | and End of Project                    |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                                                                                            | Hectares of Caatinga - Number                                                                                                  | 0 | 15 000 | 36 124 | 36 124 |               |                                       |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                                                                                            | Hectares of Baja-caatinga pastures - Number                                                                                    | 0 | 7 150  | 25 000 | 25 000 |               |                                       |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                                                                                            | Hectares of Mono-culture crops will be converted into CRPS - Number                                                            | 0 | 11 500 | 23 000 | 23 000 |               |                                       |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Outcome 1.0</b><br>Increased resilience and enhanced livelihoods of the most vulnerable people, communities and regions | <b>3.2.2 Families that report the adoption of environmentally sustainable and climate-resilient technologies and practices</b> |   |        |        |        | Impact Survey | Baseline, Mid-Term and End of Project | Independent consultancy firm | Farmers will adopt and maintain SPRC CRPS correctly at a scale sufficient to generate benefits from improved fertility and increased water availability, which in turn will increase household resilience and income, as well as the provision of environmental and ecosystem services overall.<br><br>Families will benefit from the yields from diversified CRPS production and incorporate these nutritional ingredients into their diets. |
|                                                                                                                            | Total number of household members - Number of people                                                                           | 0 | 39 680 | 99 200 | 0      |               |                                       |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                                                                                            | Households - Percentage (%)                                                                                                    | 0 | 9.90   | 9.90   | 0      |               |                                       |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                                                                                            | Households - Households                                                                                                        | 0 | 9 920  | 24 800 | 0      |               |                                       |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                                                                                            | <b>IE.2.1 Individuals demonstrating an improvement in empowerment</b>                                                          |   |        |        |        |               |                                       |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                                                                                            | Young - Percentage (%)                                                                                                         | 0 | 50     | 50     | 50     |               |                                       |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                                                                                            | Young - Young people                                                                                                           | 0 | 12 500 | 31 250 | 31 250 |               |                                       |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                                                                                            | Total persons - Percentage (%)                                                                                                 | 0 | 25     | 25     | 25     |               |                                       |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                                                                                            | Total persons - Number of people                                                                                               | 0 | 25 000 | 62 500 | 62 500 |               |                                       |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                                                                                            | Females - Percentage (%)                                                                                                       | 0 | 40     | 40     | 40     |               |                                       |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                                                                                            | Females - Females                                                                                                              | 0 | 10 000 | 25 000 | 25 000 |               |                                       |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                                                                                            | Males - Percentage (%)                                                                                                         | 0 | 60     | 60     | 60     |               |                                       |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                                                                                            | Males - Males                                                                                                                  | 0 | 15 000 | 37 500 | 37 500 |               |                                       |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                                                                                            | <b>1.2.8 Women reporting minimum dietary diversity (MDDW)</b>                                                                  |   |        |        |        |               |                                       |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                                                                                            | Women (%) - Percentage (%)                                                                                                     | 0 | 40     | 40     | 40     |               |                                       |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                                                                                            | Women (number) - Females                                                                                                       | 0 | 4 302  | 10 755 | 10 755 |               |                                       |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                                                                                            | Households (%) - Percentage (%)                                                                                                | 0 | 75     | 75     | 75     |               |                                       |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

|                                                                |                                                                                                                  |   |        |         |         |                 |        |                  |                                                                            |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|--------|---------|---------|-----------------|--------|------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| Output 1<br>Increase climate resilience for family farmers and | Households (number) - Households                                                                                 | 0 | 10 755 | 26 888  | 26 888  | PMEL M&E System | Annual | Subprojects/PMEL | Families will benefit from the yields from diversified CRPS production and |
|                                                                | Household members - Number of people                                                                             | 0 | 43 020 | 107 550 | 107 550 |                 |        |                  |                                                                            |
|                                                                | 1.2.4 Households that reported an increase in production                                                         |   |        |         |         |                 |        |                  |                                                                            |
|                                                                | Total number of household members - Number of people                                                             | 0 | 42 880 | 107 200 | 107 200 |                 |        |                  |                                                                            |
|                                                                | Households - Percentage (%)                                                                                      | 0 | 10.7   | 10.7    | 10.7    |                 |        |                  |                                                                            |
|                                                                | Households - Households                                                                                          | 0 | 10 720 | 26 800  | 26 800  |                 |        |                  |                                                                            |
|                                                                | Women (%) - Percentage (%)                                                                                       | 0 | 40     | 40      | 40      |                 |        |                  |                                                                            |
|                                                                | Women (number) - Females                                                                                         | 0 | 4 288  | 10 720  | 10 720  |                 |        |                  |                                                                            |
|                                                                | (GCF) Increased soil moisture (%) during the dry season by applying CRPS                                         |   |        |         |         |                 |        |                  |                                                                            |
|                                                                | Increased - Percentage (%)                                                                                       | 0 | 4      | 10      | 10      |                 |        |                  |                                                                            |
|                                                                | (GCF) Reduced agricultural losses during drought periods by applying CRPS as compared to the 2010-2020 baseline. |   |        |         |         |                 |        |                  |                                                                            |
|                                                                | Reduced - Percentage (%)                                                                                         | 0 | 4      | 8       | 8       |                 |        |                  |                                                                            |
|                                                                | (GCF) Families with increased resilience score through adoption of CRPS                                          |   |        |         |         |                 |        |                  |                                                                            |
|                                                                | Households - Households                                                                                          | 0 | 68 000 | 170 000 | 170 000 |                 |        |                  |                                                                            |
|                                                                | Women - Percentage (%)                                                                                           | 0 | 40     | 40      | 40      |                 |        |                  |                                                                            |
|                                                                | Women - Number                                                                                                   | 0 | 27 200 | 68 000  | 68 000  |                 |        |                  |                                                                            |
|                                                                | Young - Percentage (%)                                                                                           | 0 | 50     | 50      | 50      |                 |        |                  |                                                                            |
|                                                                | Young - Number                                                                                                   | 0 | 34 000 | 85 000  | 85 000  |                 |        |                  |                                                                            |
| Output 1<br>Increase climate resilience for family farmers and | Territorial Resilience Investment Plans (TRIPs) finalized                                                        |   |        |         |         | PMEL M&E System | Annual | Subprojects/PMEL | Families will benefit from the yields from diversified CRPS production and |
|                                                                | Plans - Number                                                                                                   | 0 | 575    | 575     | 575     |                 |        |                  |                                                                            |
|                                                                | Families benefited by CRPS at Household level                                                                    |   |        |         |         |                 |        |                  |                                                                            |

traditional communities while mitigating carbon emissions by applying CRPS.

|                                                                                                                      |   |        |         |         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|--------|---------|---------|
| Families led by women - Number                                                                                       | 0 | 10 720 | 26 800  | 26 800  |
| Families - Number                                                                                                    | 0 | 26 800 | 67 000  | 67 000  |
| <b>Families benefited by Collective Resilient Investments</b>                                                        |   |        |         |         |
| Families benefited - Number                                                                                          | 0 | 41 200 | 103 000 | 103 000 |
| <b>Families that have established backyard gardens using CRPS</b>                                                    |   |        |         |         |
| Families - Number                                                                                                    | 0 | 14 000 | 36 000  | 36 000  |
| <b>(GCF) Hectares of land implementing agroforestry, backyard gardens, collective pasture management, using CRPS</b> |   |        |         |         |
| Hectares - Number                                                                                                    | 0 | 33 650 | 84 124  | 84 124  |
| <b>3.1.2 People benefiting from climate information services</b>                                                     |   |        |         |         |
| Persons provided with climate information services - Number of people                                                | 0 | 49 600 | 124 000 | 124 000 |
| <b>3.1.4 Number of hectares of land subjected to climate-resilient management</b>                                    |   |        |         |         |
| Hectares of land - Number                                                                                            | 0 | 33 650 | 84 124  | 84 124  |
| <b>1.1.8 Families benefiting from specific support to improve their nutrition</b>                                    |   |        |         |         |
| Total persons participating - Number of people                                                                       | 0 | 14 340 | 35 850  | 35 850  |
| Males - Males                                                                                                        | 0 | 8 640  | 21 600  | 21 600  |
| Females - Females                                                                                                    | 0 | 5 700  | 14 250  | 14 250  |
| Households - Households                                                                                              | 0 | 14 340 | 35 850  | 35 850  |
| Household members benefitted - Number of people                                                                      | 0 | 57 360 | 143 400 | 143 400 |
| Young - Young people                                                                                                 | 0 | 7 170  | 17 925  | 17 925  |
| <b>1.1.4 People trained in production practices and/or technologies</b>                                              |   |        |         |         |
| Females - Females                                                                                                    | 0 | 3 840  | 9 600   | 9 600   |

incorporate these nutritional ingredients into their diets.

|                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                             |   |       |         |         |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|-------|---------|---------|-----------------|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                     | Males - Males                                                                                               | 0 | 5 760 | 14 400  | 14 400  |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                     | Young - Number                                                                                              | 0 | 4 800 | 12 000  | 12 000  |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                     | Persons trained - Number                                                                                    | 0 | 9 600 | 24 000  | 24 000  |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                     | <b>(GCF) Number of micro-enterprises that develop tools and services for CRPS</b>                           |   |       |         |         |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                     | Microenterprises - Number                                                                                   | 0 | 28    | 70      | 70      |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |
| <b>Outcome 2</b><br>Practices in efficient water capture, harvesting, storing and use to decrease vulnerability of livestock / crops to rainfall irregularity and prolonged droughts.                               | <b>1.2.3 Households reporting reduced water shortage vis-à-vis production needs</b>                         |   |       |         |         | Impact Survey   | Baseline, Mid-Term and End of Project | Independent consultancy firm | Maintaining alignment between national government climate change policies and project strategies and objectives. |
|                                                                                                                                                                                                                     | Households - Percentage (%)                                                                                 | 0 | 63    | 63      | 63      |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                     | Households - Households                                                                                     | 0 | 11520 | 288 00  | 28 800  |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                     | Total number of household members - Number of people                                                        | 0 | 46080 | 115 200 | 115 200 |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                     | <b>(GCF) Families with increased resilience score through adoption rainwater harvest and storage</b>        |   |       |         |         |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                     | Families - Number                                                                                           | 0 | 8 400 | 21 000  | 21 000  |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                     | Females - Females                                                                                           | 0 | 3 360 | 8 400   | 8 400   |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                     | Males - Males                                                                                               | 0 | 5 040 | 12 600  | 12 600  |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                     | Young - Young                                                                                               | 0 | 4 200 | 10 500  | 10 500  |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |
| <b>Output 2</b><br>Improve water access to family farmers and traditional communities to reduce the impact of severe droughts by investing in small-scale technologies for harvesting, reuse, treatment and storage | <b>1.1.2 Farmland under water-related infrastructure constructed/rehabilitated</b>                          |   |       |         |         | PMEL M&E System | Annual                                | Subprojects/PMEL             | Sustained interest, acceptance and implementation of project tools by family farmers.                            |
|                                                                                                                                                                                                                     | Hectares of land - Area (ha)                                                                                | 0 | 1 800 | 4 500   | 4 500   |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                     | Total expected users - Number of people                                                                     | 0 | 8400  | 21 000  | 21 000  |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                     | <b>(GCF) Number of families with improved health by installing green septic systems and greywater reuse</b> |   |       |         |         |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                     | Families with green septic systems - Number                                                                 | 0 | 2 000 | 5 000   | 5 000   |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                     | Families with greywater reuse - Number                                                                      | 0 | 4 000 | 10 000  | 10 000  |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                     | <b>SF.2.1 Households satisfied with project-supported services</b>                                          |   |       |         |         | Impact Survey   |                                       |                              |                                                                                                                  |

|                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                        |   |         |         |         |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---------|---------|---------|-----------------|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Outcome 3</b><br>Knowledge on climate-resilient practices managed and scaled up.                                                                                   | Household members - Number of people                                                                                                                   | 0 | 280 000 | 700 000 | 700 000 |                 | Baseline, Mid-Term and End of Project | Independent consultancy firm | Learning with an approach that will prioritize training opportunities for vulnerable groups.                     |                  |
|                                                                                                                                                                       | Households (%) - Percentage (%)                                                                                                                        | 0 | 70      | 70      | 70      |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |                  |
|                                                                                                                                                                       | Households (number) - Households                                                                                                                       | 0 | 70 000  | 175 000 | 175 000 |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |                  |
|                                                                                                                                                                       | <b>SF.2.2 Households reporting they can influence decision-making of local authorities and project-supported service providers</b>                     |   |         |         |         |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |                  |
|                                                                                                                                                                       | Households (number) - Households                                                                                                                       | 0 | 70 000  | 175 000 | 175 000 |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |                  |
|                                                                                                                                                                       | <b>(GCF) Number of women, youth and traditional community members who report increased capacity and applying their knowledge</b>                       |   |         |         |         |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |                  |
|                                                                                                                                                                       | Families - Number                                                                                                                                      | 0 | 3 600   | 9 000   | 9 000   |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |                  |
|                                                                                                                                                                       | Females - Number                                                                                                                                       | 0 | 1 440   | 3 600   | 3 600   |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |                  |
|                                                                                                                                                                       | Males - Number                                                                                                                                         | 0 | 2 160   | 5 400   | 5 400   |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |                  |
|                                                                                                                                                                       | Young - Number                                                                                                                                         | 0 | 1 800   | 4 500   | 4 500   |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |                  |
|                                                                                                                                                                       | <b>(GCF) Number of young communicators who report using social communication tools to register and systematize activities developed in communities</b> |   |         |         |         |                 |                                       | PMEL M&E System              |                                                                                                                  | Subprojects/PMEL |
|                                                                                                                                                                       | Young - Number                                                                                                                                         | 0 | 166     | 414     | 414     |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |                  |
|                                                                                                                                                                       | <b>(GCF) Use of climate information products/services in decision-making in climate sensitive sectors</b>                                              |   |         |         |         |                 |                                       | Impact Survey                |                                                                                                                  |                  |
|                                                                                                                                                                       | Families - Number                                                                                                                                      | 0 | 107 200 | 268 000 | 268 000 |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |                  |
| <b>Output 3</b><br>CRPS and small-scale water harvesting system disseminated in the NEB semiarid and abroad to increase climate resilience of vulnerable communities. | <b>(GCF) Scale up locations (national and international) adopting CRPS and small-scale water harvesting technologies due to SSTC</b>                   |   |         |         |         | PMEL M&E System | Annual                                | Subprojects/PMEL             | Maintaining alignment between national government climate change policies and project strategies and objectives. |                  |
|                                                                                                                                                                       | Learning routes (national and international) - Number                                                                                                  | 0 | 3       | 7       | 7       |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |                  |
|                                                                                                                                                                       | <b>(GCF) Number of policy changes that boost family farmers' inclusion and income</b>                                                                  |   |         |         |         |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |                  |
|                                                                                                                                                                       | Number of policy - Number                                                                                                                              | 0 | 1       | 3       | 3       |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |                  |
|                                                                                                                                                                       | <b>Number of thematic policy dialogue studies completed</b>                                                                                            |   |         |         |         |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |                  |
|                                                                                                                                                                       | Thematic policy dialogue studies completed - Number                                                                                                    | 0 | 3       | 8       | 8       |                 |                                       |                              |                                                                                                                  |                  |

## Updated summary of the economic and financial analysis

Table A

### Financial cash flow models

| A)                 |                                                                        | Models                                                                                  |                                                             |                                                                                                          |                                                                                                          |                                                                                                                        |                                                                                                                        |                                                                    |                             |           |
|--------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------|
| Financial Analysis | Incremental Benefits (R\$)                                             |                                                                                         |                                                             |                                                                                                          |                                                                                                          |                                                                                                                        |                                                                                                                        |                                                                    |                             |           |
|                    | Model 1a-<br>Veg. Beds<br>and Fruit<br>trees 1-<br>Grey Water<br>Reuse | Model 1b-<br>Veg. Beds<br>and Fruit<br>trees 2-<br>Other<br>Water<br>infrastructu<br>re | Model 1c-<br>Veg. Beds<br>and Fruit<br>trees 3-<br>Cisterns | Model 2a-<br>Forage<br>production<br>and<br>Agroforestr<br>y<br>diversificat<br>ion in native<br>lands 1 | Model 2b-<br>Forage<br>production<br>and<br>Agroforestr<br>y<br>diversificat<br>ion in native<br>lands 2 | Model 3a-<br>Forage<br>production<br>and<br>Agroforestr<br>y<br>diversificat<br>ion in palm<br>monocultur<br>e lands 1 | Model 3b-<br>Forage<br>production<br>and<br>Agroforestr<br>y<br>diversificat<br>ion in palm<br>monocultur<br>e lands 2 | Model 4-<br>Micro-<br>entreprene<br>ur Business<br>developme<br>nt | Model 5-<br>Bee-<br>keeping |           |
|                    | Yr 1                                                                   | (10 587)                                                                                | (16 656)                                                    | (23 066)                                                                                                 | (11 097)                                                                                                 | (10 579)                                                                                                               | (7 644)                                                                                                                | (8 407)                                                            | (95 554)                    | (113 841) |
|                    | Yr 2                                                                   | (450)                                                                                   | 1 305                                                       | 1 563                                                                                                    | (3 085)                                                                                                  | (3 618)                                                                                                                | (2 925)                                                                                                                | (4 804)                                                            | (65 711)                    | 29 641    |
|                    | Yr 3                                                                   | 1 825                                                                                   | 5 474                                                       | 5 732                                                                                                    | (2 957)                                                                                                  | (3 183)                                                                                                                | (2 482)                                                                                                                | (4 361)                                                            | (36 505)                    | 47 565    |
|                    | Yr 4                                                                   | 2 094                                                                                   | 6 282                                                       | 6 540                                                                                                    | (547)                                                                                                    | (1 484)                                                                                                                | (387)                                                                                                                  | (2 266)                                                            | (20 369)                    | 52 539    |
|                    | Yr 5                                                                   | 2 146                                                                                   | 6 599                                                       | 6 858                                                                                                    | (2 941)                                                                                                  | (1 455)                                                                                                                | 5 856                                                                                                                  | 5 481                                                              | 3 013                       | 52 786    |
|                    | Yr 6                                                                   | 2 157                                                                                   | 6 794                                                       | 7 053                                                                                                    | 2 070                                                                                                    | (1 405)                                                                                                                | 406                                                                                                                    | 395                                                                | 54 660                      | 52 786    |
|                    | Yr 7                                                                   | 2 148                                                                                   | 6 928                                                       | 7 186                                                                                                    | 1 943                                                                                                    | (485)                                                                                                                  | 279                                                                                                                    | 268                                                                | 54 660                      | 52 786    |
|                    | Yr 8                                                                   | 2 231                                                                                   | 7 337                                                       | 7 595                                                                                                    | 5 390                                                                                                    | 5 773                                                                                                                  | 3 727                                                                                                                  | 8 674                                                              | 54 660                      | 52 786    |
|                    | Yr 9                                                                   | 2 405                                                                                   | 8 022                                                       | 8 280                                                                                                    | 5 419                                                                                                    | 5 773                                                                                                                  | 3 756                                                                                                                  | 8 703                                                              | 54 660                      | 52 786    |
|                    | Yr 10                                                                  | 2 610                                                                                   | 8 634                                                       | 7 872                                                                                                    | 888                                                                                                      | 5 773                                                                                                                  | 8 342                                                                                                                  | 24 702                                                             | 54 660                      | 41 269    |
| NPV (R\$)          |                                                                        | 3 339                                                                                   | 28 602                                                      | 22 618                                                                                                   | 8 343                                                                                                    | 3 926                                                                                                                  | 12 456                                                                                                                 | 44 420                                                             | 77 505                      | 276 381   |
| NPV (U\$S)         |                                                                        | 742                                                                                     | 6 356                                                       | 5 026                                                                                                    | 1 854                                                                                                    | 872                                                                                                                    | 2 768                                                                                                                  | 9 871                                                              | 17 223                      | 61 418    |
| IRR (@10%)         |                                                                        | 14.8%                                                                                   | 31.5%                                                       | 24.1%                                                                                                    | 14.2%                                                                                                    | 12.1%                                                                                                                  | 18.9%                                                                                                                  | 25.5%                                                              | 12.0%                       | 39.4%     |

Table B

### Project costs and logframe targets

| Project Costs and Indicators     |           |                                                                                            |            |            |  |           |               |     |
|----------------------------------|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|--|-----------|---------------|-----|
| Total Project Costs ( ' 000 USD) |           |                                                                                            | \$ 60 000  | Base Costs |  | \$ 60 000 | UCP 1         |     |
| Families                         | 76 000    | People                                                                                     | 304 000    | Youths     |  | 3 648     | Adoption rate | 75% |
| Cost per Beneficiary             | 789       | U\$S per person                                                                            | 197        |            |  |           |               |     |
| Costs and Components (000 U\$S)  |           |                                                                                            | Indicators |            |  |           |               |     |
| Component 1                      | \$ 23 066 | Agroforestry Investment Plans (PIPs)                                                       |            | 20368      |  |           |               |     |
|                                  |           | Schools                                                                                    |            | 304        |  |           |               |     |
|                                  |           | Investment Plans for sustainable natural resource management in Colective Areas (PIPs NRM) |            | 18         |  |           |               |     |
| Component 2                      | \$ 30 704 | Acces to Water- Cisterns                                                                   |            | 6080       |  |           |               |     |
|                                  |           | Acces to Water- Micro-dams                                                                 |            | 304        |  |           |               |     |
|                                  |           | Acces to Water- Re-use grey and black water systems                                        |            | 4560       |  |           |               |     |
| Component 3                      | \$ 6 230  | Micro-entreprises to develop Agroforestry suppliers                                        |            | 22         |  |           |               |     |
| PMU                              | \$ 1      | PMU                                                                                        |            | 1          |  |           |               |     |

**Table B1: Proposed total project costs by component and financier (US\$ 000)**

|               | IFAD   |      | GCF Loan |      | GCF Grant |      | BNDES  |      | Beneficiaries |     | Total   |      |
|---------------|--------|------|----------|------|-----------|------|--------|------|---------------|-----|---------|------|
|               | Amount | %    | Amount   | %    | Amount    | %    | Amount | %    | Amount        | %   | Amount  | %    |
| <b>Comp1</b>  | 27,238 | 25.4 | 22,56    | 21.0 | 31,37     | 29.2 | 18,377 | 17.1 | 7,802         | 7.3 | 107,347 | 37.9 |
| <b>Comp 2</b> | 32,948 | 22.8 | 42,44    | 29.3 | -         | -    | 57,119 | 39.5 | 12,156        | 8.4 | 144,663 | 51.1 |
| <b>Comp 3</b> | 2,464  | 20.4 | -        | -    | 2,892     | 23.9 | 6,721  | 55.6 | -             | -   | 12,077  | 4.3  |
| <b>PMU</b>    | 2,35   | 12.3 | -        | -    | 239       | 1.2  | 16,583 | 86.5 | -             | -   | 19,172  | 6.8  |
| <b>Total</b>  | 65     | 22.9 | 65       | 22.9 | 34,5      | 12.2 | 98,8   | 34.9 | 19,958        | 7.0 | 283,258 | 100  |

**Table B2: Proposed total project costs by category and financier (US\$ 000)**

| Expenditure category                           | IFAD Loan |    | GCF Loan |    | GCF Grant |    | Government |    | Beneficiaries |   | Total   |     |
|------------------------------------------------|-----------|----|----------|----|-----------|----|------------|----|---------------|---|---------|-----|
|                                                |           |    |          |    |           |    | BNDES      |    |               |   |         |     |
|                                                | Amount    |    | Amount   |    | Amount    |    |            |    | Amount        |   | Amount  |     |
| <b>Goods, Services, Works, and Grants</b>      | 62,845    | 24 | 65       | 24 | 34,5      | 13 | 83,124     | 31 | 19,958        | 8 | 265,427 | 94  |
| <b>Management and Administrative Provision</b> | 2,155     | 12 | -        | 0  | -         | 0  | 15,676     | 88 | -             | 0 | 17,831  | 6   |
| <b>Total</b>                                   | 65        | 23 | 65       | 23 | 34,5      | 12 | 98,8       | 35 | 19,958        | 7 | 283,258 | 100 |

Table C

**Main assumptions and shadow prices**

| c)        | Assumptions and Conversion factors                                    |       |                         |       |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------|-------|
|           | Assumption                                                            | Value | Input price             | Price |
| FINANCIAL | Impact of Increased Income with Agroforestry Model 1a in poverty line | 26%   | Urea (kg)               | 1.10  |
|           | Increased Income with Agroforestry Model 1b in poverty line           | 21%   | Millet (kg)             | 1.70  |
|           | Increased Income with Agroforestry Model 2a in poverty line           | 30%   | Potassium (kg)          | 1.30  |
|           | Increased Income with Agroforestry Model 2b in poverty line           | 28.0% | NPK (kg)                | 0.88  |
|           | Increased Income with Agroforestry Model 3a in                        | 35%   | Fuel (lt)               | 5.50  |
|           |                                                                       |       |                         |       |
| ECONOMIC  | Official Exchange Rate (OER)                                          | 4.5   | Cut-off Rate- Financial | 10%   |
|           | Shadow Exchange Rate (SER)                                            | 4.66  | Cut-off Rate- Economic  | 10%   |
|           | Standard Conversion Factor (SCF)                                      | 1.04  | CF- inputs              | 0.74  |
|           | Labour Conversion Factor                                              | 0.87  | CF- outputs             | 1.07  |

|                     |                   |
|---------------------|-------------------|
| CF Wages            | 0.87              |
| CF Exchange rate    | 1.04              |
| CF imported inputs  | Parity prices tab |
| CF exported inputs  | Parity prices tab |
| FC non tradable     | 1                 |
| FC exported outputs | Parity prices tab |
| SCF                 | 0.9652            |
| SER                 | 4.66              |
| OER                 | 4.5               |

Table D  
Beneficiary adoption rates and phasing

| Adoption rate                                                                            |             |      |        |       |       |       |       |       |       |       |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|----------------|
| Adoption rate                                                                            |             |      | 75.00% |       |       |       |       |       |       |       |                |
| Models                                                                                   | Unit        | Yr 1 | Yr 2   | Yr 3  | Yr 4  | Yr 5  | Yr 6  | Yr 7  | Yr 8  | Total | Families/Plano |
| Model 1a- Veg. Beds and Fruit trees 1- Grey Water Reuse                                  | N° Families | -    | 1 496  | 1 496 | 1 496 | 1 496 | -     | -     | -     | 5 985 |                |
|                                                                                          | Agg.        | -    | 1 496  | 2 993 | 4 489 | 5 985 | 5 985 | 5 985 | 5 985 | 5 985 | 20             |
| Model 1b- Veg. Beds and Fruit trees 2- Other Water infrastructure                        | N° Families | -    | 60     | 140   | 140   | 60    | -     | -     | -     | 399   |                |
|                                                                                          | Agg.        | -    | 60     | 200   | 339   | 399   | 399   | 399   | 399   | 399   | 20             |
| Model 1c- Veg. Beds and Fruit trees 3- Cisterns                                          | N° Families | -    | 684    | 1 595 | 1 595 | 684   | -     | -     | -     | 4 558 |                |
|                                                                                          | Agg.        | -    | 684    | 2 279 | 3 874 | 4 558 | 4 558 | 4 558 | 4 558 | 4 558 | 20             |
| Model 2a- Forage production and Agroforestry diversification in native lands 1           | N° Families | -    | 1 358  | 1 358 | 1 358 | 1 358 | 1 358 | -     | -     | 6 789 |                |
|                                                                                          | Agg.        | -    | 1 358  | 2 716 | 4 074 | 5 431 | 6 789 | 6 789 | 6 789 | 6 789 | 20             |
| Model 2b- Forage production and Agroforestry diversification in native lands 2           | N° Families | -    | 1 358  | 1 358 | 1 358 | 1 358 | 1 358 | -     | -     | 6 789 |                |
|                                                                                          | Agg.        | -    | 1 358  | 2 716 | 4 074 | 5 431 | 6 789 | 6 789 | 6 789 | 6 789 | 20             |
| Model 3a- Forage production and Agroforestry diversification in palm monoculture lands 1 | N° Families | -    | 1 358  | 1 358 | 1 358 | 1 358 | 1 358 | -     | -     | 6 789 |                |
|                                                                                          | Agg.        | -    | 1 358  | 2 716 | 4 074 | 5 431 | 6 789 | 6 789 | 6 789 | 6 789 | 20             |
| Model 3b- Forage production and Agroforestry diversification in palm monoculture lands 2 | N° Families | -    | 328    | 328   | 328   | 328   | -     | -     | -     | 1 310 |                |
|                                                                                          | Agg.        | -    | 328    | 655   | 983   | 1 310 | 1 310 | 1 310 | 1 310 | 1 310 | 20             |
| Model 4- Micro-entrepreneur Business development                                         | N° Families | -    | 9      | 6     | 6     | -     | -     | -     | -     | 22    |                |
|                                                                                          | Agg.        | -    | 9      | 16    | 22    | 22    | 22    | 22    | 22    | 22    | 3              |
| Model 5- Bee-keeping                                                                     | N° Plans    | -    | -      | 3     | 3     | 3     | -     | -     | -     | 10    |                |
|                                                                                          | Agg.        | -    | -      | 3     | 7     | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 18             |

Table E  
Economic cash flow

Presents the overall project aggregation. Include the net incremental benefits of each financial model in economic terms, converted using shadow prices (table C) and multiplied by the number of beneficiaries (table D). Net incremental costs are to present all additional project costs. Last column indicates net cash flow to be used to calculate project

profitability indicators such as NPV and economic IRR (EIRR).

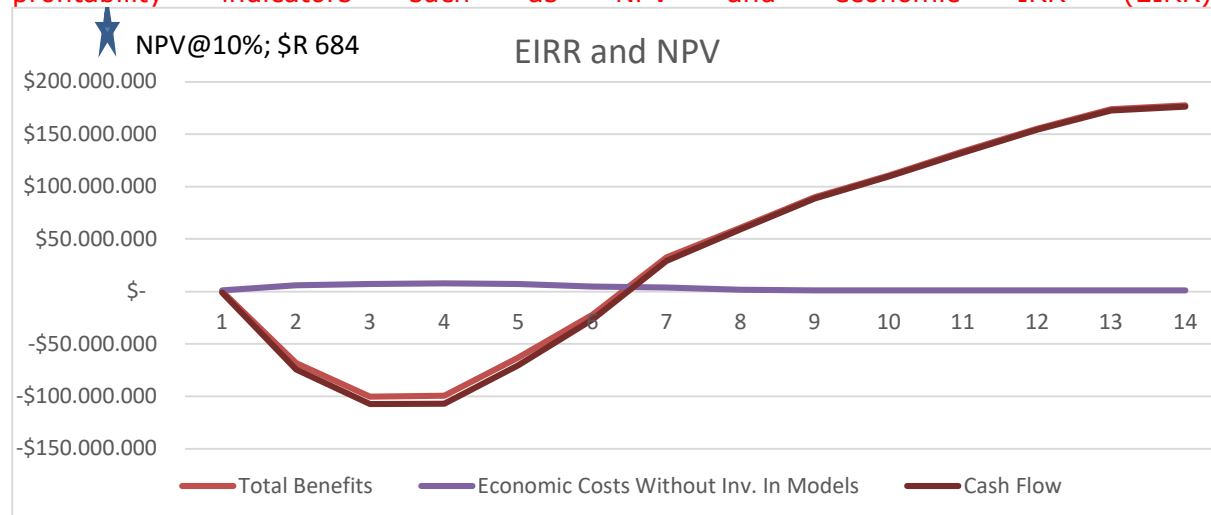


Table F  
**Sensitivity analysis**

| Sensitivity Analysis      |              |                                                       |          |      |        |            |             |             |
|---------------------------|--------------|-------------------------------------------------------|----------|------|--------|------------|-------------|-------------|
|                           | Δ%           | Risk                                                  |          |      |        | EIRR       | NPV (USD)   | NPV (R\$)   |
| Base scenario             |              |                                                       |          |      |        | 17.68%     | 56 556 680  | 254 505 056 |
| Benefits                  | -10%         | Combined risks on sale prices, yields, adoption rates |          |      |        | 17.54%     | 50 250 701  | 226 128 154 |
|                           | -20%         |                                                       |          |      |        | 17.37%     | 43 944 722  | 197 751 249 |
| Costs                     | 10%          | Increase in expenses and prices                       |          |      |        | 17.56%     | 55 906 369  | 251 578 660 |
|                           | 20%          |                                                       |          |      |        | 17.44%     | 55 256 058  | 248 652 261 |
| Delay 1yr in Benefits     |              | Adoption rate / delays                                |          |      |        | 17.02%     | 45 042 646  | 202 691 905 |
| Delay 2yr in Benefits     |              |                                                       |          |      |        | 16.20%     | 34 489 802  | 155 204 109 |
| External Shock every 2 yr | 50% Benefits | External shock (prices, quantities, climate)          |          |      |        | 16.80%     | 48 379 849  | 217 709 321 |
| External Shock every 3 yr | 50% Benefits |                                                       |          |      |        | 16.75%     | 48 507 432  | 218 283 446 |
| Mixed Scenarios           |              | Costs                                                 | Benefits | -10% | 17.41% | 49 600 390 | 223 201 755 |             |
|                           |              |                                                       |          | 10%  | 17.22% | 43 294 411 | 194 824 850 |             |
|                           |              |                                                       |          | 20%  | 17.08% | 42 644 100 | 191 898 451 |             |
|                           |              |                                                       |          | 20%  | 16.28% | 24 376 474 | 109 694 135 |             |
|                           |              |                                                       |          | 20%  | 17.27% | 48 950 079 | 220 275 356 |             |
|                           |              |                                                       |          |      |        |            |             |             |

## Negotiated financing agreement

Loan No: 200000[ ]

Project name: Planting Climate Resilience in Rural Communities of the Northeast Project

### FINANCING AGREEMENT

The BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL (BNDES), hereinafter referred to indistinctly as the "Borrower", "BNDES" or "Executing Entity", and the INTERNATIONAL FUND FOR AGRICULTURAL DEVELOPMENT, hereinafter referred to indistinctly as "IFAD" or the "Fund" and together with the Borrower as the "Parties", agree to enter into a financing agreement in order to cooperate in the Planting Climate Resilience in Rural Communities of the Northeast Project (PCRP), hereinafter referred to as the "Project", aimed at reducing the impact of climate change and increasing the resilience of the affected population in the semiarid Northeast Brazil, (hereinafter referred to as the "Agreement" or the "Financing Agreement").

### WHEREAS

- A. The Parties designed the Project to reduce the impact of climate change and increase the resilience of the affected population in the largely semiarid Northeast Brazil (NEB) region.
- B. Consequently, the Parties entered into a Financing Agreement dated 24 October 2023 to finance the Project through financing from the Fund, the Green Climate Fund (GCF) and the Borrower.
- C. Through this Agreement, the Parties agreed to an additional financing to expand the Project;
- D. The Federative Republic of Brazil (the "Guarantor") has agreed with IFAD to enter into a guarantee agreement (the "Guarantee Agreement") to guarantee the payment of the principal, interest and other charges provided in this Agreement;
- E. The Borrower has undertaken to provide and cause to be provided the counterpart funds as referred under Section B.10;
- F. The Borrower for the purposes of financing the implementation of the Project shall enter into agreements with each Project Party ("Subsidiary Agreement");
- G. The Fund has agreed to provide financing for the Project as set forth in this Agreement;

---

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

---

**Section A**

1. The following documents collectively form this Agreement: this document, the Project Description and Implementation Arrangements (Schedule 1), the Allocation Table (Schedule 2) and the Special Covenants (Schedule 3).
2. The Fund's General Conditions for Agricultural Development Financing dated 29 April 2009, last amended as of December 2022 (the "General Conditions") are annexed to this Agreement, and all provisions thereof shall apply to this Agreement, except for the provisions identified herein. 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. In the event of contradiction or inconsistency between this Agreement and the General Conditions, the provisions of this Agreement shall prevail. In the event a defined term does not apply to this Agreement due to the nature/condition of the Borrower, the reference to it shall not apply either. For avoidance of doubt, this includes Article III, Sections 7.03, 7.13, 7.17, 9.04 (c) and 10.06 of the General Conditions.
3. The Fund shall provide an additional IFAD Loan ("Additional IFAD Loan") from its own resources, which the Borrower shall use to implement the Project in accordance with the terms and conditions of this Agreement.

**Section B**

1. The amount of the Additional IFAD Loan is thirty-five million United States dollars (US\$ 35 000 000).
2. Any withdrawals from the Additional IFAD Loan will be made in the Denomination Currency, or may be disbursed, upon request by the Borrower to the Fund, in another currency, corresponding to its equivalent in the Denomination Currency as of the applicable value date of withdrawal.
3. The Denomination Currency and the Loan Service Payment Currency of the Additional IFAD Loan shall be US\$.
4. In case of the Reimbursement Procedure (as described in the Loan Disbursement Handbook) the exchange rate to determine the equivalent amount in the Denomination Currency to evidence the Eligible Expenditures made in the local currency of the Borrower's country will be the buying rate determined by the Central Bank of Brazil on the date of the disbursement by BNDES to the Project Parties.

For the evidence of the application of the funds of the Advance Withdrawals (as described in the Loan Disbursement Handbook) the exchange rate to determine the equivalent amount in the local currency will be provided in the foreign exchange contract entered into by BNDES for the relevant transaction.

For the evidence of the application of the funds of the local counterpart, the Parties will adopt the same exchange rate criteria indicated for the Reimbursement Procedure above.

---

5. The Additional IFAD Loan is granted on ordinary terms and shall be subject to interest on the principal amount outstanding of the Additional IFAD Loan at a rate equal to the IFAD Interest Rate including a variable spread, payable semi-annually in the Loan Service Payment Currency, and have a maturity period of eleven (11) years including a grace period of three (3) years, starting from the date the Fund has determined that all conditions precedent to withdrawal have been fulfilled.

6. The current IFAD Reference Interest Rate is the daily compounded Secured Overnight Financing Rate (SOFR).

- a) When the Fund decides that the IFAD Reference Interest Rate requires replacement, the Borrower and the Guarantor will be notified by the Fund of such a decision (the "Notification") and of the proposed replacement for the IFAD Reference Interest Rate (the "Replacement Reference Rate").
- b) The Borrower, after the receipt of the Notification, may:
  - i) accept the Replacement Reference Rate, with effect from the date as of which the Replacement Reference Rate will apply as indicated in the Notification; or
  - ii) reject the Replacement Reference Rate.
- c) In case an agreement cannot be reached, the Borrower shall be required to prepay the Additional IFAD Loan in full, together with all accrued interest, on the next Payment Date following the rejection of the Replacement Reference Date without any prepayment premium.

7. The first day of the applicable Fiscal Year shall be 1 January.

8. Payments of principal and interest of the Additional IFAD Loan shall be payable on 15 December and 15 June.

9. There shall be a Designated Account (ledger account) in US\$ for registering funds exclusively from the Additional IFAD Loan for the Project, opened and operated by the Borrower.

10. The amount of local counterpart resources that the Borrower undertakes to provide and/or cause to be provided by the Participating States as defined in Section C.2 below in a timely manner for the execution of the Project, is estimated at an amount up to the equivalent to twenty-five million and eight hundred thousand United States Dollars (US\$ 25.800.000) or the equivalent *pro rata* amount in relation to the disbursed Financing as required by Project implementation.

## **Section C**

1. In accordance with the IFAD policies, the Borrower has the overall responsibility of the implementation of the Project, and therefore, the execution of the Project will be carried out and coordinated by the Borrower as the Lead Project Agency, who, rather than implementing the Project activities directly, shall cause the other Project Parties to

---

implement the Project activities through provisions in the downstream agreements including but not limited to monitoring mechanisms, imposing penalties, conducting routine checks. The Borrower will have final decision-making power and approval authority in respect to the key decisions, as detailed in Schedule 1 hereto, regarding the overall implementation of the Project.

2. The States of Northeast Brazil selected for the Project ("Participating States") and any other entity in charge of planning, monitoring, evaluation and learning ("PMEL Unit"), are designated as the sole Project Parties, for the purposes of the General Conditions.

3. A Mid-Term Review will be conducted as specified in Section 8.03 (b) and (c) of the General Conditions; however, the Parties may agree on a different date for the Mid-Term Review of the implementation of the Project. The recommendations resulting from the Mid-Term Review, and the specified time for their implementation, will be mutually agreed upon between the Fund and the Borrower.

4. The Project Completion Date shall be 30 June 2032, and the Financing Closing Date shall be 31 December 2032, which may be extended upon joint agreement between the Fund and the Borrower.

5. Procurement of goods, works and services financed by the Financing shall be carried out in accordance with the provisions of the procurement laws of the Federative Republic of Brazil, and in line with the IFAD Procurement Guidelines as specified in the PIM.

6. The Borrower shall contractually require in the Subsidiary Agreements that, if applicable, all goods, works and services procured by the Project Parties do not violate or infringe any industrial property right or claim of any third party.

7. The Borrower shall also contractually require in the Subsidiary Agreements that, if applicable, all contracts entered into by the Project Parties for the procurement of goods and services directly or indirectly financed with the Financing contain appropriate representations, warranties and, if appropriate, indemnities from the contractors or suppliers with respect to the matters referred in this paragraph.

8. Any sub-project financed through a Subsidiary Agreement with resources from the Financing must comply with IFAD's environmental and social policies as provided in the Project SECAP and PIM, as well as the Brazilian legislation. Should there be higher environmental and social standards set forth in the Brazilian legislation, the Project Parties shall apply those.

9. Pursuant to Section 9.03 (a) of the General Conditions, each Fiscal Year, the Borrower shall have the accounts relating to the Project audited by independent auditors acceptable to the Fund in accordance with auditing standards acceptable to the Fund and the Conceptual Framework for Financial Reporting and Auditing of IFAD-financed Projects and Related Handbook.

10. The Parties may agree on alternative audit arrangements during the project implementation period by amending the PIM.

11. With regards to Section 8.02 of the General Conditions, the Borrower will manage Project monitoring data in conformity with its policies and systems to produce the Project reports as may be agreed and accepted by both Parties in the PIM.

## **Section D**

1. The Fund will administer the Financing and supervise the Project.
2. As of the entry into force of this Agreement, the Borrower represents and warrants that:
  - a) In the preparation of the Project, it acted in compliance with applicable Brazilian laws and regulations on anti-money laundering, countering the financing of terrorism, know your customer and other similar checks under Brazilian laws and regulations as may be applicable to the Borrower;
  - b) In the preparation of the Project, it acted in compliance with Brazilian anti-bribery laws;
  - c) It understands and accepts that an independent evaluator selected by IFAD may conduct additional interim and final independent evaluations to assess the performance of the Project in coordination with the Borrower;
  - d) It understands and accepts that a Major Change may involve seeking a new No-Objection Letter and/or a new approval of the appropriate authority of IFAD. The definition of "Major Change" also applies to references to "material adverse effect" and "material adverse change" and means any event or proposed modification that will involve a significant change in, or the restructuring of, the Project scope, structure, design or objectives, including an adverse impact on the ability of the Borrower, including a change of its control, or on the ability of any Project Party, to the implementation of the Project.
  - e) It shall communicate to IFAD when a financial default or a non-financial default that could imply a Major Change has occurred under the Subsidiary Agreements.
3. As of the entry into force of this Agreement, the Borrower covenants that:
  - a) For the purpose of the obligations set forth in Article VII of the General Conditions, it shall act in compliance with IFAD's Policies and all Brazilian applicable laws and regulations on anti-money laundering, countering the financing of terrorism, know your customer, on preventing fraud and corruption and other similar checks under all Brazilian laws and regulations as may be applicable to it throughout the Project Implementation Period;

- 
- b) Where applicable, it shall make the proceeds of the Financing available to any Project Parties in accordance with the Subsidiary Agreements and the eligibility criteria specified in the General Conditions and the Project Implementation Manual (PIM). For avoidance of doubt, with reference to Section 4.07 (b) of the General Conditions which provides that the Fund may from time to time exclude certain types of expenditures from eligibility, this refers to possible cases of ineligibility due to non compliance with this Agreement.
  - c) It shall obtain, or contractually require any Project Party and any third party involved in the Project to obtain and maintain for the implementation of the Project, all necessary and applicable licenses, approvals and consents required by the applicable Brazilian Law;
  - d) It shall promptly, upon its knowledge, inform IFAD of any credible and material risks or indications of money laundering, financing of terrorism, and/or on preventing fraud and corruption in relation to the Project and promptly take steps recommended by IFAD provided that the recommendation complies with Brazilian laws. Any information delivered by BNDES to the Fund under this provision shall be treated as confidential;
  - e) It shall include an obligation to refund any unused resources of the Financing in its Subsidiary Agreements;
  - f) It shall cooperate with the independent evaluator selected by IFAD for the purposes indicated in Section D.2 (d) above; and
  - g) In case of a Major Change of the Project, as defined in Section D.2 (e) of this Agreement, it shall cooperate with IFAD to effectively implement the necessary steps required to address such event.

## **Section E**

1. The Fund may suspend the right of the Borrower to request disbursements whenever it determines that any of the following designated additional grounds for suspension has occurred:

- 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 constituted, or is likely to constitute, a Major Change on the Project;
- b) Any Major Change in the condition, constitution or establishment of the Borrower has occurred that has affected materially and adversely the ability of the Borrower to carry out the Project; and

- 
- c) In relation to a specific Subsidiary Agreement, if a default has occurred under this Subsidiary Agreement, without the Borrower having taken appropriate timely action to remedy those events.
2. In case the disbursements are suspended under Section E.1 above, the Borrower will not be obliged (i) to make disbursements under the Subsidiary Agreements and (ii) to further implement the Project.
3. The Fund will notify any event referred to in Section 12.01 of the General Conditions and/or in Section E.1 of the Agreement to the Borrower, who shall, within at least 75 (seventy-five) days, which may be extended by IFAD at its discretion, from the date of the aforementioned notification:
- i) provide such additional evidence to the Fund that would allow the Fund, in its sole discretion, to determine that such breach has not occurred or has been solved (as the case may be); or
  - ii) in the case of any of the events described in Section E.3 triggered by non-Eligible Expenditures, elect to submit to the Fund another proposed Eligible Expenditure or Subsidiary Agreement to replace the one notified by the Fund. Such proposed Eligible Expenditure or Subsidiary Agreement shall comply with the criteria of an Eligible Expenditure. In case the proposed Eligible Expenditure or Subsidiary Agreement does not comply with the criteria or is not acceptable to the Fund, the Fund will notify the Borrower and then all amounts outstanding in relation to the Eligible Expenditure or Subsidiary Agreement shall be refunded to IFAD by the Borrower within 60 (sixty) business days from the date of such notification is sent by the Fund without prejudice to Section B.4.
- 3.1. The Fund will only suspend withdrawals under Section 12.01 of the General Conditions or under Section E.1 of the Agreement after the lapse of the period of time from the receipt by the Borrower of the notification as stated in Section E.3 and provided BNDES does not clarify to the satisfaction of the Fund or remedy the notified event within such period. For the avoidance of doubt, the events and periods stated on Section 12.05 of the General Conditions, as amended by Section E.3.2 below, will only occur or be counted after the lapse of the period of time from the receipt by the Borrower of the notification as stated in Section E.3
- 3.2 Section 12.05 (b) and (c) of the General Conditions are modified as follows:  
"The Borrower shall have failed to make a payment (and such payment has not been made by the Guarantor on behalf of the Borrower) of principal, interest, charges or any other amount due to IFAD under any contract (including loan agreements) guaranteed by the Guarantor."
4. When a suspension event occurs in connection with a specific Subsidiary Agreement, the disbursements will be suspended by IFAD in relation to the relevant Subsidiary Agreement.

5. The Parties executed the PIM on 24 October 2023. Any amendments to the PIM will be mutually agreed and entered into by both Parties.

6. Disclosure

- a) Both Parties confirm that they enjoy a presumption of full disclosure and that the Financing Agreement will be disclosed in accordance with their applicable laws, rules and procedures.
- b) The Borrower and the Fund hereby agree that, without prejudice to the Arbitration Rules (2012) of the Permanent Court of Arbitration, both Parties may publicise the text of the final arbitration award, provided that both Parties agree that there are no confidential obligations regarding the arbitration.

7. Any amendment to this Agreement shall only be made by mutual agreement between the Borrower and the Fund, after having obtained the Guarantor's concurrence to such amendment, including to the Project Completion Date and to the Financing Closing Date.

8. This Agreement shall enter into force once it is signed by both parties and subject to:

- a) The Federative Republic of Brazil and the Fund signing a Guarantee Agreement; and
- b) A legal opinion from the Procuradoria Geral da Fazenda Nacional - PGFN, confirming that the signature and performance by the Guarantor of the Guarantee Agreement has been duly authorised and ratified by all necessary approvals, and the Guarantee Agreement is legally valid and binding upon the Guarantor, and, within its competence, that the signature and performance by the Borrower of this Agreement has been duly authorised and ratified by all necessary approvals, and that this Agreement is legally valid and binding upon the Borrower, under Brazilian law in accordance with its terms;

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

For BNDES:

Vivian Machado dos Santos Correa Pereira  
Funding Department  
E-mail: [funding@bndes.gov.br](mailto:funding@bndes.gov.br)

Celina Rangel Tura  
Inclusion and Education Department  
E-mail: [ctura@bndes.gov.br](mailto:ctura@bndes.gov.br)

BNDES - Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES Avenida  
República do Chile 100, 4º andar

---

CEP 20031-917

For IFAD:

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

Copy to:

Procuradoria Geral da Fazenda Nacional – PGFN  
Coordenação-Geral de Operações Financeiras da União  
Ministério da Fazenda  
Esplanada dos Ministérios, bloco P, 8º andar, Sala 803  
CEP 70048-900 – Brasília, Distrito Federal, Brasil  
E-mail: [apoiocof.df.pgfn@pgfn.gov.br](mailto:apoiocof.df.pgfn@pgfn.gov.br)

Secretaria do Tesouro Nacional - STN  
Coordenação-Geral de Controle da Dívida Pública - CODIV  
Ministério da Fazenda  
Esplanada dos Ministérios, Bloco "P", Anexo, Ala "A", 1º andar, sala 121  
CEP 70048-900, Brasília, Distrito Federal, Brasil  
E-mail: [gecod.codiv.df.stn@tesouro.gov.br](mailto:gecod.codiv.df.stn@tesouro.gov.br) ; [codiv.df.stn@tesouro.gov.br](mailto:codiv.df.stn@tesouro.gov.br)

Ministério do Planejamento e Orçamento  
Secretaria de Assuntos Internacionais e Desenvolvimento  
Esplanada dos Ministérios, Bloco K, 8º andar  
CEP 70040-906  
Brasília, DF  
E-mail: [seaid@economia.gov.br](mailto:seaid@economia.gov.br); [cofiex@economia.gov.br](mailto:cofiex@economia.gov.br)

This Agreement, dated [XX], has been prepared in the English language in three (3) original copies, one (1) for the Fund, one (1) for the Borrower and one (1) for the Guarantor.

BNDES

---

---

---

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

INTERNATIONAL FUND FOR  
AGRICULTURAL DEVELOPMENT

\_\_\_\_\_  
Alvaro Lario President

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

## Schedule 1

### *Project Description and Implementation Arrangements*

#### **I. Project Description**

**Target Population.** The Project beneficiaries shall consist of the following subgroups: (i) individual smallholder family farmers; (ii) traditional communities including quilombola families, agrarian reform settler families, ribeirinhos families, extrativistas families (non-timber products gatherers); and (iii) indigenous communities. Within all three subgroups, special consideration shall be given to women and youth. The Project will work with community organisations, all of which composed by small rural producers. The eligibility and prioritization criteria for the selection of beneficiary groups agreed by the Parties will be provided in the PIM.

**Project Area.** The Project shall be implemented in the semiarid areas of selected State(s) of Northeast Brazil (NEB). In the case of Maranhão, which currently has 6 municipalities in the semiarid, it will also consider Bill (Projeto de Lei) no. 2492/2019, which enlarges the semiarid area of the State to a total of 50 municipalities. The Participating States and participating municipalities were selected by the call launched in 2023, , based on criteria described in the PIM.

**Objectives.** The Project objective is to reduce the impact of climate change and increase the resilience of the affected population in the semiarid NEB. The Project will support family farmers and their communities in reversing the decline in productivity caused by the downward cycle of degradation of agroecosystem, adopting technologies for water harvesting, storage and recycling, and diversifying strategies to strengthen their resilience.

**Project Components.** The Project consists of three components that reinforce one another to promote climate resiliency as well as emission mitigation: 1) Financing of Climate Resilient Productive Systems (CRPS); 2) Financing of water access for production; and 3) Knowledge Management and Scaling-Up.

#### **Component 1: Financing of Climate resilient productive systems (CRPS)**

**Output 1.1. Increase climate resilience for family farmers and traditional communities while mitigating carbon emissions by applying CRPS.**

**Activity 1.1.1 Selection of project areas and development of territorial resilience investment plans (TRIPs)** will be developed for the participating communities to guide the project's collective and individual investments in CRPS as well as water harvesting and storage infrastructure.

**Activity 1.1.2 Financing of CRPS in family farms and backyard gardens** will support groups with household-based productive investments that will increase the resilience to the effects of climate change. The group-based approach will facilitate joint learning and the adoption of technologies and practices to implement CRPS with Technical Assistance

(TA) for capacity-building and initial monitoring. It includes productive farming and backyard gardens.

**Activity 1.1.3. Financing of collective resilient investments.** The activities will improve the ecosystem services in common areas, educate students on how to implement CRPS.

**Activity 1.1.4 Build a Farmers Network and Promote local entrepreneurship for products and services that support family farming** will be provided to facilitate the replication of CRPS, including TA teams operating in a territory-based intervention strategy.

## **Component 2: Financing of water access for production**

**Output 2.1 Improve water access to family farmers and traditional communities to reduce the impact of severe droughts by investing in small-scale technologies for harvesting, reuse, treatment and storage.**

**Activity 2.1.1. Financing of boardwalk cisterns for backyard gardens** will support building boardwalk cisterns to irrigate backyard gardens.

**Activity 2.1.2 Financing of eligible social technologies to increase water availability during periods of drought** to construct small farm ponds and groundwater storage basins to irrigate small areas of land.

**Activity 2.1.3 Financing of treatment and reuse systems for household wastewater** will support the implementation of treatment and reuse systems for household wastewater.

## **Component 3: Knowledge management and scaling-up**

**Output 3.1 CRPS and small-scale water harvesting system disseminated in the NEB semiarid and abroad to increase climate resilience of vulnerable communities.**

**Activity 3.1.1. Raise awareness and build capacities of women, youth and traditional communities.** This Activity will consist of financing for: i) highlighting the leading role of youth and women as 'knowledge managers and generators' and 'local talents'; ii) consolidating learning, exchange and replication of sustainable practices in communities; iii) facilitating dynamic M&E of socio-environmental impacts to inform public policy making.

**Activity 3.1.2. Drive scaling-up, unlock policy barriers and experiment with CRPS and resilience participatory monitoring model.** The activity will consist of the financing to promote south-south cooperation; facilitate discussions to unlock policy barriers; and experiment with CRPS and participatory monitoring of resilience.

---

**Activity 3.1.3. Plan, Monitor, Evaluate and Learn (PMEL).** The activity will consist of the financing the structured generation and use of monitoring and evaluation information on project progress, including independent surveys for baseline, mid-term review and closing evaluation, planning and monitoring activities and the conduct of systematizations and studies.

### **Project management**

Although not a separate component, management activities are grouped under a separate heading, including the establishment and operation of the State-level Implementing Unit (SIUs) at state-level. BNDES will have the role as Central Project Management Unit (CPMU), and as per its guidelines the CPMU operating costs it finances are not included in the project costs.

## **II. Implementation Arrangements**

### **The Lead Project Agency**

BNDES will be the Lead Project Agency. It will operate the domestic sub financing to the Participating States and the PMEL in accordance with the Subsidiary Agreements.

For the purposes of Section C.1 of this Agreement:

A) BNDES, in its capacity as Lead Project Agency, will have the final decision-making power regarding the overall implementation of the Project in respect to the following key decisions:

- i) use of funds;
- ii) State selection and criteria for selecting the Project Areas;
- iii) criteria for selection of the Target Populations;
- iv) criteria for TRIPs approval;
- v) criteria for selection of the PMEL Unit;
- vi) requirements to procure technical assistance teams and other service providers, respecting the legal limits related to contracts with Public Administration; and

B) BNDES will verify the application of the criteria and requirements of item (A) above and will provide final approval to the relevant selection under its internal objectives, approvals, policies and procedures to be observed.

### **The Central Project Management Unit (CPMU)**

BNDES' role as Central Project Management Unit ("CPMU") will be performed by BNDES' team within the BNDES' organizational structure of its units and divisions, which will, in conformity with Section C.1 of this Agreement, coordinate and monitor implementation, compile physical and financial information, report to the Fund and be overall accountable.

The Project Coordinator will be the Head of Department of [Productive Inclusion and Education] (or its successor unit, should the institutional structure change) appointed by BNDES. The Project Coordinator will delegate the project's day-to-day management

functions and other functions in connection with the Project to its staff in line with BNDES' organizational structure.

### **Annual Meetings for Transparency and Accountability**

As necessary and at least once a year, CPMU will hold a meeting with representatives of the NDA, selected representatives and stakeholders to present the activities and achievements of the past year and the planning for the following year, as well as public policy issues related to the Project.

### **State-level Implementing Unit (SIUs)**

In each participating State, a State-level implementing unit will be responsible for coordination, procurement, financial management and M&E of the state-level subproject comprising the activities of components 1 and 2, and the state-level activities of component 3. Each SIU will be headed by a Subproject Manager to be appointed by the state secretary responsible for the implementation of the Subproject, and the following additional key staff: Procurement Specialist, Financial Management Specialist, Agroforestry and Resilient Production Specialist, Youth, Gender and traditional communities Specialist, Communication and Knowledge Management Specialist and M&E Specialist; or as may be otherwise agreed by the Parties.

At the state level, Consultative Councils with the participation of beneficiaries and representatives from civil society and state secretariats, will review AWPBs and advise on TRIPs prior to approval by the State and their submission to the CPMU.

### **Selection of personnel**

All Project staff must be suited to the needs of the Project.

BNDES Project staff will be designated by BNDES based on their institutional positions.

All Project Parties staff will be identified through open, competitive and transparent processes and will be selected based on their professional qualifications, experience and profile. For SIU staff, permanent public servants may be indicated directly by the State Secretary under which the sub-project will be implemented, provided they meet the professional qualifications, experience and profile.

### **Project Implementation Manual (PIM)**

The Project will be executed, inter alia, as provided for in the PIM prepared and agreed by BNDES and IFAD.

The PIM details, among other things: (i) eligibility criteria for communities and beneficiaries; (ii) criteria for selecting the project areas within each State; (iii) criteria and process for the approval of TRIPs; (iv) criteria and process for the selection of the Participating States; (v) IFAD requirements for the Sub-Grant Agreements; (vi) the project monitoring and impact measurement guidelines; (vii) definition and principles for the Agroforestry System Investments (ISAs); (viii) requirements for the selection of the key

---

Project staff in the implementation of the Project; and (ix) content and requirements of the physical and financial reporting by the States and the PMEL Unit.

Any amendment to any section of the PIM requires agreement between BNDES and IFAD.

### **Subsidiary Agreements**

The Lead Project Agency shall enter into a Subsidiary Agreement with each Project Party for the implementation of the subproject activities.

Each Subsidiary Agreement shall clearly specify the financing amounts, terms and the scope of the sub-project. The Subsidiary Agreements shall also, as applicable: (i) document the Project Parties' commitment from its counterpart; (ii) contain the Project Parties obligation to provide all Project information that BNDES reasonably requests; and (iii) specify that the Project Parties shall maintain a register of assets (e.g. goods and equipment) acquired with the proceeds of the Financing and that at completion of Project implementation, such assets will be transferred to the Target Population, and/or Project Parties.

For the purposes of Section D.3 (f) of the Agreement, the Borrower/Recipient and the Project Parties shall notify the Fund of any notice of an investigation by judicial or administrative authorities of fraud and/or corruption that are received in relation to any of the Project activities.

### **Annual Progress Reports**

The Progress Reports referred to in Section 8.03 of the General Conditions, to be presented annually, shall present the physical and financial progress of the project against annual and overall targets in conformity with the information requirements specified in the PIM and according to BNDES policies and procedures.

---

**Schedule 2**
*Allocation*

1. *Allocation of Financing Proceeds.* (a) The Table below sets forth the Categories of Eligible Expenditures to be financed by the Additional IFAD Loan (US\$ 35 million), and their respective allocations:

| <b>Category</b>                                                      | <b>Additional IFAD<br/>Loan Amount<br/>Allocated<br/>(Expressed in<br/>US\$)</b> |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Component 1 Financing of Climate resilient productive systems (CRPS) | 10 198 296                                                                       |
| Component 2 Financing of water access for production                 | 21 185 663                                                                       |
| Component 3 Knowledge management and scaling-up                      | 1 266 029                                                                        |
| Project Management                                                   | 2 350 012                                                                        |
| <b>TOTAL</b>                                                         | <b>35 000 000</b>                                                                |

2. Any reallocation by IFAD of amounts of the Financing to another category of Eligible Expenditures under Section 4.06 of the General Conditions must be approved in writing by the Borrower in advance, provided that no reallocation will be permitted between different financial instruments.

3. Overdrafts of up to 30% of each original allocation indicated in the Allocation Table above are authorised to be made by the Borrower. For the avoidance of doubt such overdrafts may be made without requiring changes to the Allocation Table and/or a request for prior authorisation.

4. **Financial Reporting Requirements.** Detailed information on the financial reporting requirements is addressed in the PIM.

### **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 Additional 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:

Compliance with Environment and Social Safeguards.

1. The Borrower shall contractually require under the Subsidiary Agreements that the Project will be implemented in compliance with (i) the Project's Social Environmental and Climate Assessment Procedures (Project's SECAP), which includes the Environmental and Social Management Plan (ESMP), the Indigenous Peoples Planning Framework (IPPF), and the Stakeholder Engagement Plan; (ii) the Gender Assessment and Action plan; and (iii) the requirements of Brazilian law, specifically: (a) all water harvesting and storage investment in Component 2 will be designed to not interfere with ecological water flows or natural drainage of water bodies; (b) the treatment and reuse of household grey and black water shall comply with health and environmental standards, including applying required monitoring; and (c) adequate monitoring and verification of safeguard compliance will be applied throughout Project life.

2. The Borrower will contractually require that the project not support or finance, directly or indirectly, any activities with potential environmental and social risks that are equivalent to category A pursuant to the Environmental and Social Risks Categories, as well as any other activities listed in the exclusion list provided in the PIM; and that the measures included in the safeguards documents referenced above are undertaken, and the resources needed for their implementation are made available, in a timely manner.

3. The PIM further details how these requirements will be met.

4. *Anticorruption Measures.* The Borrower and the Project Parties shall comply with IFAD Policy on Preventing Fraud and Corruption in its Activities and Operations as agreed by the Parties and detailed in the Project Implementation Manual (PIM), and in compliance with Brazilian law.

5. *Sexual Harassment, Sexual Exploitation and Abuse.* The Borrower shall contractually require in the Subsidiary Agreements 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 to the extent set forth under the Project's SECAP as agreed by the Parties and detailed in the Project Implementation Manual (PIM), and in compliance with Brazilian law.

## **GUARANTEE AGREEMENT**

This GUARANTEE AGREEMENT is signed on \_\_\_\_\_, 202X between the FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL (hereinafter referred to as "Guarantor") and the INTERNATIONAL FUND FOR AGRICULTURAL DEVELOPMENT (hereinafter referred to as "IFAD" or "the Fund" and together the "Parties").

### **WHEREAS:**

Through an Additional IFAD Loan No. XXXXXXXX (hereinafter referred to as "Financing Agreement"), entered into on this same date, between IFAD and the BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL – BNDES (hereinafter referred to as "Borrower"), IFAD has agreed to provide the Borrower with Financing composed of an Additional IFAD Loan of thirty-five million United States dollars (US\$ 35 000 000), provided that the Guarantor guarantees the Borrower's payment obligations for the Additional IFAD Loan and remains fully bound until full payment of such obligations stipulated in the referred Financing Agreement and that the said Guarantor contracts the additional obligations specified in this Agreement.

The Guarantor, given the fact that IFAD signed the Financing Agreement with the Borrower, agreed to guarantee unconditionally and irrevocably the due and timely payment of the principal, interest and other charges of the Additional IFAD Loan, in accordance with the provisions of this Agreement.

THE PARTIES agree the following:

1. The following documents collectively constitute an integral part of this Agreement: this Agreement, the Financing Agreement, and the Fund's General Conditions for Agricultural Development Financing dated 29 April 2009, as last amended in December 2022 (the "General Conditions"). Unless the context otherwise requires, the several terms defined in the General Conditions and the Financing Agreement have the respective meanings therein set forth.
2. The Guarantor hereby unconditionally and irrevocably guarantees, as primary obligor and not as surety merely, the due and timely payment of the principal of, and the payment of interest and other charges on the Additional IFAD Loan due under the Financing Agreement whose terms the Guarantor declares to be fully aware of. These financial obligations do not include the commitment by the Borrower to provide additional resources to the execution of the Project.
3. The Guarantor undertakes not to take any action or allow, within the scope of its competence, measures to be taken that hinder or prevent the execution of the Project or obstruct the fulfillment of any obligation of the Borrower established in the Financing Agreement.
4. In cases of amendments to the Financing Agreement, the Borrower must obtain the prior approval of the Guarantor to any modifications or amendments to the Financing Agreement.
5. The Guarantor undertakes to:
  - (a) cooperate, within the scope of its competence, to ensure the fulfillment of the objectives of the Financing;

- (b) inform IFAD, as urgently as possible, of any fact that makes it difficult or may make it difficult to achieve the objectives of the Financing, or the fulfillment of the Borrower's obligations;
  - (c) within its competence, provide IFAD with the information it reasonably requests regarding the Borrower's situation;
  - (d) facilitate, within the scope of its competence, IFAD's representatives in the exercise of their functions related to the Financing Agreement and the execution of the Project; and
  - (e) inform IFAD, as urgently as possible, if it is, in compliance with its obligations as a joint debtor, making payments corresponding to the Financing Agreement.
6. The Guarantor agrees that both the principal and interests, and other charges on the Additional IFAD Loan will be paid without any reduction or restriction, free of any taxes, fees, duties or charges set forth in the laws of the Federative Republic of Brazil, and that both this Agreement and the Financing Agreement will be exempt from any applicable tax, fee or duty in connection with the execution, registration and execution of contracts.
7. The Guarantor will not be released from any liability with IFAD until the Borrower has fully complied with all the financial obligations assumed in the Financing Agreement. In the event of any default by the Borrower, the Guarantor's obligation will neither be subject to any notification or challenge, nor to any procedural formality, demand or prior action against the Borrower or against the Guarantor itself. In the event of default by the Borrower, the Fund shall not be required to exhaust its remedies against the Borrower prior to enforcing its rights against the Guarantor. The Guarantor also expressly waives any rights, order or excussion benefits, faculties, favours or resources that assist, or may assist the Guarantor. The Guarantor declares itself aware that it will not release any of its liability to IFAD if there is: (a) an omission or abstention by IFAD in the exercise of any rights, powers or remedies that has against the Borrower; (b) IFAD's tolerance or agreement with the Borrower's default or delays that he may incur in fulfilling its obligations; (c) deadlines, extensions or any other concessions made by IFAD to the Borrower, provided that it has the prior consent of the Guarantor; (d) alteration, amendment or revocation, in whole or in part, of any of the provisions of the Financing Agreement, provided that they are made with the prior consent of the Guarantor.
8. IFAD's delay or abstention in the exercise of the rights agreed in this Agreement cannot be interpreted as a waiver of such rights, nor as an acceptance of the circumstances that would allow it to exercise them.
9. Any dispute that arises between the parties regarding the interpretation or application of this Agreement, which cannot be resolved by mutual agreement, will be subject to arbitration, as established in Section 14.04 of the General Conditions. For the purposes of this arbitration, all references made to the Borrower in the aforementioned Section apply to the Guarantor.
10. Unless a written agreement stipulates another procedure, all notices, requests or communications that the contracting parties must send to each other under this Agreement must be made, without exception, in writing and will be considered

effective upon their delivery to the addressee, by any usual means of communication, at the address indicated below:

For IFAD:

The President  
International Fund for Agricultural Development  
Via Paolo di Dono 44  
00142 Rome, Italy  
Email: [ifad@ifad.org](mailto:ifad@ifad.org)

For the Guarantor:

Ministério da Fazenda  
Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN)  
Esplanada dos Ministérios, Bloco P, 8º Andar  
CEP: 70.048-900 Brasília, DF  
Brasil  
Email: [apoioconf.df.pgfn@pgfn.gov.br](mailto:apoioconf.df.pgfn@pgfn.gov.br)

Ministério da Fazenda  
Secretaria do Tesouro Nacional  
Coordenação-Geral de Controle da Dívida Pública  
Esplanada dos Ministérios, Bloco P, Ed. Anexo, Ala A  
1º andar, sala 121  
Brasília – DF – Brasil  
70048-900  
E-mail: [gecod.codiv.df.stn@tesouro.gov.br](mailto:gecod.codiv.df.stn@tesouro.gov.br) [codiv.df.stn@tesouro.gov.br](mailto:codiv.df.stn@tesouro.gov.br)

IN WITNESS WHEREOF, the Guarantor and IFAD, each acting through its authorized representative, have signed this Agreement in three (3) copies, one for IFAD, one for Guarantor and one for Borrower, of equal content and for a single effect in Brasília, Brazil on the date indicated above.

FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL

INTERNATIONAL FUND FOR AGRICULTURAL  
DEVELOPMENT (IFAD)

---

[Name]  
[Position]

---

Alvaro Lario  
President