
Informe del presidente

Préstamo propuesto

República Democrática Popular de Laos

Proyecto «Vinculación entre empresas, agricultura y desarrollo para el crecimiento verde» (LEAD)

N.º de proyecto: 2000005224

Documento: EB 2026/LOT/P.8

Fecha: 18 de junio de 2026

Distribución: Pública

Original: inglés

PARA: APROBACIÓN

Medida: Se invita al Consejo Ejecutivo a aprobar la recomendación que figura en el párrafo 55.

Cuestiones técnicas:

Reehana Raza

Directora Regional
División de Asia y el Pacífico
Correo electrónico:
r.raza@ifad.org

Rachele Arcese

Directora nacional en funciones
División de Asia y el Pacífico
Correo electrónico:
r.arcese@ifad.org

Índice

Mapa de la zona del proyecto	ii
Resumen de la financiación	iii
I. Contexto	1
A. Contexto nacional y justificación de la participación del FIDA	1
B. Lecciones aprendidas	2
II. Descripción del proyecto	2
A. Objetivos, ámbito geográfico de intervención y grupos destinatarios	2
B. Componentes, resultados y actividades	3
C. Teoría del cambio	3
D. Alineación, apropiación y alianzas	4
E. Costes, beneficios y financiación	4
III. Gestión de riesgos	8
A. Riesgos y medidas de mitigación	8
B. Categoría medioambiental y social	9
C. Clasificación de los riesgos climáticos	9
D. Sostenibilidad de la deuda	9
IV. Aplicación	9
A. Marco organizativo	9
B. Planificación, seguimiento y evaluación, aprendizaje, gestión del conocimiento y comunicaciones	10
C. Planes de ejecución	10
V. Instrumentos jurídicos y competencias	11
VI. Recomendación	11

Anexos

- I. Acuerdo de financiación negociado
- II. Marco lógico
- III. Matriz integrada de riesgos del proyecto

Equipo de ejecución del proyecto	
Directora regional:	Reehana Raza
Directora nacional en funciones:	Rachele Arcese
Responsable técnica:	Rikke Grand Olivera
Responsable de finanzas:	Tendayi Makuyana
Especialista en clima y medio ambiente:	Nirajan Khadka
Responsable jurídico:	Peter Kamero

Mapa de la zona del proyecto « »



The designations employed and the presentation of the material in this map do not imply the expression of any opinion whatsoever on the part of IFAD concerning the delimitation of the frontiers or boundaries, or the authorities thereof.
Source: UN boundaries (2018); GAUL sub-national units (2024)
Map compiled by IFAD | 07-04-2026

Resumen de la financiación de « »

Institución promotora:	Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA)
Prestatario:	República Democrática Popular de Laos
Organismo ejecutor (organismo principal del proyecto):	Ministerio de Agricultura y Medio Ambiente
Coste total del proyecto:	15,05 millones de DEG (equivalentes a aproximadamente 20,65 millones de dólares de EE. UU.)
Importe del préstamo del FIDA (sistema de asignación basado en el rendimiento):	12,82 millones de DEG (equivalentes a aproximadamente 17,59 millones de dólares EE. UU.)
Condiciones del préstamo del FIDA:	Combinado: 25 años, incluido un período de carencia de 5 años, con una comisión de servicio del 0,75 % y un tipo de interés del 1,25 % anual en derechos especiales de giro (DEG) (ajustes para préstamos en una sola moneda)
Contribución del prestatario/beneficiario:	1,73 millones de DEG (equivalentes a aproximadamente 2,38 millones de dólares de EE. UU.)
Contribución de los participantes:	0,5 millones de DEG (equivalentes a aproximadamente 0,68 millones de dólares de EE. UU.)
Importe de la financiación climática del FIDA:	12,03 millones de dólares de EE. UU.
Institución colaboradora:	Supervisado directamente por el FIDA

I. Contexto

A. Contexto nacional y justificación de la participación del FIDA en el programa « »

Contexto nacional

1. La pobreza rural, la inseguridad alimentaria y la escasa integración en los mercados siguen limitando la transformación agrícola inclusiva en la República Democrática Popular de Laos, especialmente en las zonas rurales vulnerables al clima. Muchos hogares rurales siguen dependiendo de la agricultura a pequeña escala, que se caracteriza por una baja productividad, un valor añadido limitado y una comercialización débil, lo que refleja una organización aún insuficiente organización de los agricultores, un acceso limitado a la financiación, una infraestructura de mercado insuficiente y una exposición recurrente a las crisis climáticas.
2. Partiendo de las lecciones extraídas de la «Evaluación de la estrategia y el programa nacionales de la República Democrática Popular de Laos 2011-2023»⁽¹⁾ y del «Programa de oportunidades estratégicas nacionales 2026-2031»⁽²⁾, la iniciativa propuesta «Linking Enterprises», El proyecto «Agricultura y Desarrollo para el Crecimiento Verde» (LEAD) ampliará la escala de los modelos exitosos de productividad, nutrición y vinculación con los mercados desarrollados en el marco del Proyecto «Agricultura para la Nutrición» —Fase 2— y del Proyecto «Alianzas para el riego y la comercialización de la agricultura a pequeña escala». El proyecto se centrará en Savannakhet y Khammouane, dos provincias situadas en la zona central de la República Democrática Popular Lao que cuentan con un gran potencial agrícola y comercial, incluida una buena conectividad con los mercados nacionales y transfronterizos.
3. El proyecto está en consonancia con las prioridades del Gobierno en materia de crecimiento verde, modernización agrícola, desarrollo del sector privado y reducción de la pobreza rural. Apoyará una transición gradual de los enfoques basados en subvenciones hacia modelos de inversión rural más sostenibles y orientados al mercado, fortaleciendo las y fomentando la participación del sector privado. LEAD también contribuirá a la aplicación del Decreto gubernamental n.º 606, relativo a las agrupaciones y cooperativas, y a una mayor coordinación entre el Ministerio de Agricultura y Medio Ambiente y el Ministerio de Industria y Comercio.

Aspectos específicos relacionados con las prioridades institucionales de integración del FIDA

4. Aunque en la última década se han logrado importantes avances socioeconómicos, las mujeres, los jóvenes, los hogares vulnerables y las personas con discapacidad siguen enfrentándose a obstáculos desproporcionados a la hora de acceder a activos productivos, servicios y financiación, así como a la hora de participar en los mercados. Los resultados nutricionales siguen viéndose limitados por la escasa diversidad alimentaria, los riesgos para la seguridad alimentaria y el acceso limitado a alimentos nutritivos, mientras que la creciente vulnerabilidad climática —incluidas las inundaciones, las tormentas y los períodos de sequía— sigue perturbando los sistemas de producción y poscosecha, siendo los hogares más pobres los que sufren los mayores impactos.
5. En consonancia con los compromisos de integración del FIDA, el proyecto ha sido validado como:
 - ☒ Sensible a la nutrición
 - ☒ Sensible a las necesidades de los jóvenes
 - ☒ Que da prioridad a las personas con discapacidad
 - ☒ Que incluye la capacidad de adaptación
 - ☒ Que incluye la financiación climática

Justificación de la participación del FIDA

6. El FIDA se encuentra en una posición idónea para apoyar la transición de una agricultura orientada a la subsistencia y unas organizaciones de productores débiles hacia un modelo más resiliente y orientado al mercado

¹ [CE 2025/129/W.P.2/Rev.1.](#)

² [EB 2025/OR/20.](#)

agrupaciones de productores y cooperativas, sin dejar de prestar especial atención a los hogares pobres y vulnerables. El proyecto LEAD abordará las principales limitaciones que afectan a los pequeños agricultores, las agrupaciones de productores agrícolas (APG), las cooperativas y las microempresas y pequeñas empresas (MPE) rurales, entre las que se incluyen la débil organización y coordinación, la escasa disposición a invertir, el acceso insuficiente a la financiación y la limitada capacidad de comercialización.

7. El proyecto se basará en la larga trayectoria del FIDA en la República Democrática Popular Lao y proporcionará una plataforma para profundizar en el diálogo sobre políticas y reforzar la coordinación institucional y la aplicación del Decreto n.º 606 y los marcos normativos relacionados. Asimismo, mejorará las normas de seguridad alimentaria, potenciará la coordinación de la cadena de valor entre las distintas partes interesadas y potenciará las inversiones complementarias de otros socios para el desarrollo.

B. Lecciones aprendidas e

8. El diseño de LEAD incorpora varias lecciones clave extraídas de operaciones financiadas por el FIDA en la República Democrática Popular Lao y de iniciativas comparables de . En primer lugar, la preparación para la ejecución es fundamental para evitar retrasos en la puesta en marcha; por ello, el diseño de LEAD incluye medidas tempranas relacionadas con la dotación de personal, los sistemas, los manuales y los mecanismos de coordinación. En segundo lugar, necesitan un apoyo técnico, organizativo y empresarial sostenido para alcanzar la viabilidad comercial; por ello, LEAD combina el apoyo específico a los agricultores organizaciones con vínculos con el mercado, servicios de desarrollo empresarial y planificación de inversiones. En tercer lugar, las iniciativas destinadas a aumentar la resiliencia y la inclusión resultan más eficaces cuando se integran en los sistemas productivos y las cadenas de valor, en lugar de tratarse como iniciativas aisladas. Por último, la experiencia previa subraya la importancia de contar con mecanismos institucionales realistas y una coordinación intersectorial más sólida. LEAD abordará esta lección mediante un modelo de ejecución a cargo de dos ministerios, con funciones claramente definidas para cada uno de ellos.

II. Descripción del proyecto « »

A. Objetivos, zona geográfica de intervención y grupos es destinatarios

9. El objetivo de LEAD es contribuir a la reducción de la pobreza rural y mejorar los ingresos, la inocuidad y la seguridad alimentaria de los pequeños agricultores y los hogares de productores rurales en las provincias destinatarias, apoyando una producción agrícola resiliente al clima, diversificada y con valor añadido, en consonancia con la Estrategia Nacional de Crecimiento Verde. El objetivo de desarrollo consiste en promover cadenas de valor agrícolas y alimentarias inclusivas para los mercados nacionales y de exportación, y mejorar la resiliencia climática.
10. El proyecto se ejecutará en las provincias de Savannakhet y Khammouane, en la zona central de la República Democrática Popular Lao, que presenta un elevado potencial para la comercialización agrícola, pero que también adolece de pobreza persistente, y vulnerabilidad climática. La zona de intervención incluye localidades con un gran potencial para integrarse en cadenas de valor viables y para la convergencia con la inversión pública y privada. Siempre que se consiga movilizar financiación climática adicional, el proyecto podría ampliarse geográficamente para extender su alcance y las inversiones en resiliencia a las provincias de Sekong y Salavanh.
11. Los principales grupos destinatarios son:
 - (i) Los hogares rurales vulnerables, incluidas las mujeres, los jóvenes y las personas con discapacidad;
 - (ii) Grupos de productores autónomos (GPA) ya existentes y de reciente creación con potencial para convertirse en cooperativas; y
 - (iii) Las microempresas y pequeñas empresas rurales.
12. Dado que es posible que los grupos más pobres y excluidos aún no estén preparados para participar en los mercados o en organizaciones de productores, el proyecto adoptará un enfoque gradual e inclusivo

para fortalecer los medios de vida, las capacidades productivas y los activos, lo que permitirá la integración gradual de estos grupos en los sistemas de mercado y en agrupaciones organizadas, incluidas las cooperativas.

13. Se prevé que el proyecto beneficie directamente a aproximadamente 14 308 hogares (unas 80 125 personas), de los cuales el 50 % serán mujeres y al menos el 10 % serán jóvenes. La selección de los beneficiarios se ajustará a la política de selección del FIDA y combinará criterios geográficos, de pobreza y de vulnerabilidad frente al mercado.

B. Componentes, resultados y actividades de « »

14. El proyecto contará con dos componentes interrelacionados: (i) el desarrollo de cadenas de valor inclusivas; y (ii) la promoción de tecnologías resilientes al cambio climático y la diversificación de los sistemas agrícolas. La gestión del proyecto se presenta por separado como un componente de costes en las tablas de financiación.

Componente 1: Desarrollo de cadenas de valor inclusivas

15. El objetivo de este componente es transformar las actuales agrupaciones de productores agrícolas (APG) y cooperativas agrícolas de pequeños agricultores en entidades empresariales sostenibles y comercialmente viables, reforzando su valor añadido poscosecha, facilitando el acceso a la financiación y a los mercados, e integrándolas de manera efectiva en las cadenas de valor seleccionadas. Esto incluirá inversiones específicas para reducir las pérdidas poscosecha y desarrollar tecnologías de transformación agroalimentaria escalables y adaptadas a los contextos de los pequeños agricultores.
Además, este componente apoyará el desarrollo de micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) agroalimentarias que participen en las cadenas de valor seleccionadas; la inversión en infraestructuras resilientes al clima
, incluida la infraestructura de mercado; y la creación de entornos propicios para el desarrollo de cadenas de valor sostenibles, inclusivas y resilientes al clima.

Componente 2: Promoción de tecnologías resilientes al clima y diversificación de los sistemas agrícolas

16. El objetivo de este componente es aumentar la resiliencia de los pequeños productores ante las crisis climáticas y de mercado, y mejorar la productividad y la calidad de los productos de las agrupaciones de productores agrícolas (APG) inclusivas que participan en las cadenas de valor apoyadas en el marco del componente 1.
Las actividades de este componente promoverán la innovación tecnológica y la investigación participativa para mejorar la resiliencia de los sistemas agrícolas, reducir las pérdidas poscosecha y fomentar técnicas de transformación que aporten valor añadido para su adopción generalizada. Este componente también apoyará a los hogares más pobres en su transición desde la agricultura de subsistencia y en el desarrollo de sus capacidades para participar en los grupos de productores agrícolas (APG), convertirse en miembros de los mismos o crear microempresas en cadenas de valor cortas.
17. En conjunto, se espera que los dos componentes:
 - (i) Fortalecer las cadenas de valor inclusivas y comercialmente viables; y
 - (ii) Mejorar la resiliencia, la productividad, la seguridad alimentaria y las oportunidades de medios de vida entre los hogares destinatarios.

C. Teoría del cambio « »

18. La teoría del cambio del proyecto se basa en que, si se presta apoyo a los pequeños agricultores, los grupos de productores, las cooperativas, las empresas rurales y los hogares vulnerables para mejorar una producción resiliente al clima, refuercen su capacidad organizativa y empresarial, accedan a infraestructuras y servicios, cumplan las normas de seguridad y calidad alimentaria, y se conecten de forma más eficaz con los mercados y la financiación, entonces aumentarán la productividad, el valor añadido, la participación en los mercados y los ingresos de una manera más resiliente, inclusiva y sostenible.
19. Esta vía depende de varios supuestos, entre los que se incluyen una demanda de mercado viable, una coordinación institucional eficaz, un entorno normativo y regulatorio propicio, la participación continuada de las instituciones financieras y los actores privados, y una capacidad de ejecución adecuada. Estos supuestos se abordarán mediante una

, asistencia técnica específica, una gestión adaptativa y alianzas público-privadas estructuradas.

D. Alineación, apropiación y alianzas « »

20. El proyecto está alineado con las prioridades nacionales en materia de crecimiento verde, la resiliencia climática y la reducción de la pobreza rural, y se basa en el programa de oportunidades estratégicas del FIDA para la República Democrática Popular Lao para 2026-2031 y el Décimo Plan Nacional de Desarrollo Socioeconómico del país (2026-2030). Asimismo, está en consonancia con las prioridades estratégicas del FIDA y contribuirá a los Objetivos de Desarrollo Sostenible relacionados con la reducción de la pobreza, la seguridad alimentaria, la acción por el clima, la igualdad de género y la reducción de las desigualdades.
21. El compromiso del Gobierno es firme, con el Ministerio de Agricultura y Medio Ambiente como organismo rector y el Ministerio de Industria y Comercio como organismo coejecutor. El proyecto también está diseñado para complementar otras inversiones en curso o previstas y ofrece posibilidades de convergencia operativa con otros socios de desarrollo, incluida una posible financiación paralela con el Banco Mundial para inversiones en conectividad viaria rural y con el Banco Asiático de Desarrollo para la financiación de empresas, los sistemas agroalimentarios e inversiones productivas relacionadas, sujeta a confirmación definitiva.

E. Costes, beneficios y financiación e

Costes del proyecto

22. El coste total del proyecto se estima en 15,05 millones de DEG (equivalentes a 20,65 millones de dólares de EE. UU.), incluidas las contingencias. El proyecto se financiará mediante un préstamo del FIDA de 12,82 millones de DEG (equivalentes a 17,59 millones de dólares de EE. UU.); de 1,73 millones de DEG (equivalentes a 2,38 millones de dólares EE. UU.), de los cuales 1,25 millones de dólares EE. UU. consistirán en derechos e impuestos y 1,13 millones de dólares EE. UU. en especie; y contribuciones de los participantes estimadas en 0,5 millones de DEG (equivalentes a 0,68 millones de dólares de EE. UU.), de los cuales 0,62 millones de dólares de EE. UU. serán en efectivo y 0,06 millones de dólares de EE. UU. en especie.
23. Las hipótesis sobre el coste del proyecto incluyen impuestos y aranceles, contingencias físicas y de precios, y reflejan el carácter intensivo en inversión de la operación, especialmente en el marco del componente de resiliencia climática y sistemas productivos.
24. Ambos componentes del proyecto se contabilizan como financiación climática. De acuerdo con las metodologías de los bancos multilaterales de desarrollo para el seguimiento de la financiación destinada a la adaptación al cambio climático y a su mitigación, el importe total de la financiación climática del FIDA para este proyecto se estima en 12,03 millones de dólares estadounidenses.

Tabla 1
Costes del proyecto por componente y subcomponente y por financiador
(en miles de dólares estadounidenses)

Componente/subcomponente	Préstamo del FIDA		Participantes			Prestatario/beneficiario			Total	
	Importe	%	Importe			Importe	%		Importe	%
			Efectivo	En especie		Efectivo (impuestos)	En especie			
1. Desarrollo de cadenas de valor inclusivas	6 578	89	317	-	4	487	-	7	7 382	36
1.1. Facilitación del acceso al mercado	3 887	92	-	-	0	360	-	8	4 247	21
1.2. Desarrollo empresarial e inclusión financiera	2 032	84	317	-	13	66	-	3	2 415	12
1.3. Compromiso político e integración en el mercado	660	92	-	-	0	61	-	8	720	3
2. Promoción de tecnologías resilientes al cambio climático y la diversificación de los sistemas agrícolas	9 075	89	301	67	4	742	-	7	10 185	49
2.1. Resiliencia climática y productividad de los sistemas agrícolas de la APG sistemas agrícolas	5 216	89	301	-	5	371	-	6	5 887	29
2.2. Investigación-acción y ampliación de las prácticas	871	93	-	-	0	67	-	7	938	5
2.3. Mejora de los medios de subsistencia de los hogares	2 988	89	-	67	2	304	-	9	3 359	16
3. Gestión de proyectos	1 937	63	-	-	0	20	1 129	37	3 085	15
Total	17 590	85	618	68	3	1 250	1 129	12	20 653	100

Tabla 2
Costes de los proyectos por categoría de gasto y entidad financiadora
(en miles de dólares estadounidenses)

Categoría de gasto	Préstamo del FIDA		Participantes			Prestatario/beneficiario			Total	
	Importe	%	Efectivo	En especie	%	Efectivo (impuestos)	En especie	%	Importe	%
Costes de inversión										
Servicios de consultoría	1 834	100	-	-	0	4	-	0	1 838	9
Bienes, servicios e insumos	7 542	90	-	67	1	709	35	9	8 352	40
Obras públicas	5 000	91	-	-	0	500	-	9	5 500	27
Subvenciones	2 872	82	618	-	18	20	-	1	3 510	17
Costes totales de inversión	17 248	90	618	67	4	1 233	35	7	19 200	93
Gastos recurrentes										
Gastos de funcionamiento	342	24	-	-	0	16	1 094	76	1 453	7
Total de gastos recurrentes	342	24	-	-	0	16	1 094	76	1 453	7
Total	17 590	85	618	68	3	1 250	1 129	12	20 653	100

Tabla 3
Costes del proyecto por componente y año del proyecto (PY)
(en miles de dólares estadounidenses)

Componente	PY1		PY 2		PY3		PY4 ³		PY5		PY6		PY7		Total
	Importe	%	Importe	%	Importe	%	Importe	%	Importe	%	Importe	%	Importe	%	Importe
1. Desarrollo de cadenas de valor inclusivas	378	5	1 614	22	2 279	31	1 501	20	810	11	571	8	229	3	7 382
2. Fomento de tecnologías resilientes al cambio climático y diversificación de los sistemas agrícolas	544	5	2 821	28	3 258	32	1 297	13	1 657	16	389	4	220	2	10 185
3. Gestión de proyectos	478	16	478	16	492	16	533	17	492	16	412	13	200	6	3 085
Total	1 400	7	4 913	24	6 029	29	3 331	16	2 960	14	1 372	7	648	3	20 653

Estrategia y plan de financiación y cofinanciación

25. La financiación del proyecto se compone del préstamo del FIDA, la financiación de contrapartida del Gobierno y las aportaciones de los participantes. El FIDA financiará el proyecto mediante un préstamo de 12,82 millones de DEG (equivalentes a 17,59 millones de dólares EE. UU., es decir, el 85 % de la financiación total) en el marco del sistema de asignación basado en el rendimiento correspondiente al ciclo de la Decimotercera Recarga de los Recursos del FIDA (FIDA 13). El Gobierno aportará 1,73 millones de DEG (equivalentes a 2,38 millones de dólares EE. UU., es decir, el 12 %) para cubrir impuestos, aranceles y determinados costes de ejecución. Las contribuciones de los participantes, por un importe de 0,5 millones de DEG (equivalentes a 0,68 millones de dólares EE. UU., es decir, el 3 %) se aportarán en efectivo y en especie mediante la participación en los gastos y la participación en especie en inversiones productivas y actividades conexas.

Desembolso

26. El Ministerio de Hacienda abrirá una cuenta específica denominada en dólares estadounidenses en el Banco de la República Democrática Popular de Laos para recibir los desembolsos del préstamo del FIDA. El Ministerio de Agricultura y Medio Ambiente, a través de la unidad de gestión del proyecto (PMU), elaborará informes financieros provisionales consolidados y solicitudes de disposición de fondos para las previsiones de tesorería y las solicitudes de desembolso, de conformidad con el plan de trabajo y el presupuesto anuales aprobados. Los informes financieros provisionales y las solicitudes de disposición de fondos se presentarán al FIDA a través del sistema del portal de clientes del FIDA.
27. El FIDA desembolsará los fondos en la cuenta designada bajo la modalidad de fondo rotatorio y de conformidad con el Manual de Gestión Financiera y Control Financiero de Proyectos del FIDA y la correspondiente Carta de Gestión Financiera y Control Financiero.
28. El Ministerio de Agricultura y Medio Ambiente mantendrá una cuenta del proyecto denominada en kip laosiano en un banco comercial. La PMU elaborará las solicitudes de reposición de la cuenta del proyecto y las presentará, junto con la documentación justificativa, al Ministerio de Hacienda, que transferirá fondos desde la cuenta designada a la cuenta del proyecto en moneda local para realizar las transacciones. El Ministerio de Agricultura y Medio Ambiente abrirá y mantendrá dos cuentas bancarias provinciales, en las que se ingresarán anticipos basados en los fondos de maniobra establecidos para las actividades del proyecto a nivel provincial y de distrito.
29. El Ministerio de Industria y Comercio se encargará de ejecutar las actividades previstas en el componente 1. Tanto este ministerio como otros socios ejecutores recibirán anticipos tras la presentación de solicitudes de fondos al Ministerio de Agricultura y Medio Ambiente, sobre la base de los memorandos de entendimiento firmados y de los planes de trabajo y presupuestos anuales aprobados. Las transferencias se considerarán anticipos hasta que se realicen los gastos y se presenten los informes y documentos financieros a la Unidad de Gestión del Proyecto (PMU). Las transferencias a las instituciones financieras en el marco del mecanismo de subvención bloqueada, así como a los participantes y a los agricultores, se realizarán desde la cuenta del proyecto.
30. Los desembolsos de los préstamos se basarán en el anexo II, derivado de las tablas de costes. El primer desembolso a la cuenta designada se realizará una vez cumplidas las condiciones previas al desembolso, entre las que se incluyen la apertura de la cuenta designada y la presentación al FIDA de pruebas con las muestras de las firmas de las personas autorizadas para operar en dicha cuenta, así como la presentación de los nombres de los usuarios autorizados para aprobar las solicitudes de retirada de fondos. Las contribuciones del Gobierno y de los participantes se registrarán en las cuentas del proyecto mediante códigos únicos en el sistema contable.
31. El proyecto podrá optar a un anticipo de puesta en marcha por un importe de hasta 500 000 dólares estadounidenses para acelerar las actividades destinadas al cumplimiento de las condiciones para el primer desembolso. Los costes de puesta en marcha se ajustarán al plan de contratación de 18 meses destinado a cubrir las actividades de puesta en marcha. Los gastos de puesta en marcha podrán ser objeto de desembolso a partir de la fecha de aprobación por parte del Consejo Ejecutivo y se indicarán en el acuerdo de financiación. El anticipo para la puesta en marcha se concederá con cargo a los fondos del préstamo

tras la entrada en vigor del proyecto y antes de que se cumplan las condiciones suspensivas para la primera disposición.

Resumen de los beneficios y análisis económico

32. El análisis económico confirma que el proyecto es viable. La tasa interna de rendimiento (TIR) estimada es del 20,37 %, con un valor actual neto positivo y una relación beneficios-costes satisfactoria en el escenario base. Estos resultados se verán impulsados por las mejoras previstas en materia de productividad, comercialización, valor añadido, resiliencia e ingresos en las cadenas de valor y los sistemas agrícolas que reciben apoyo. El análisis de sensibilidad confirma que el proyecto sigue estando económicamente justificado en escenarios adversos.

Estrategia de salida y sostenibilidad

33. La estrategia de salida del proyecto se basa en el fortalecimiento de las instituciones locales, el desarrollo de capacidades relevantes desde el punto de vista comercial y la integración de funciones en sistemas públicos y de mercado sostenibles. La sostenibilidad se verá respaldada mediante organizaciones de productores más sólidas, alianzas basadas en el mercado, acuerdos de reparto de costes, y de mantenimiento de las infraestructuras, y la institucionalización progresiva de los sistemas y mecanismos de coordinación respaldados por el proyecto en el seno de y las plataformas de las partes interesadas.

III. Gestión de riesgos

A. Riesgos y medidas de mitigación e es

34. El riesgo global del proyecto se considera moderado en la fase de diseño, y los principales riesgos se refieren a:
- (i) la coordinación institucional y la capacidad de ejecución;
 - (ii) La sostenibilidad de los vínculos comerciales y financieros; y
 - (iii) Las perturbaciones climáticas y de mercado.
35. El modelo de ejecución a cargo de dos ministerios mejorará la apropiación del proyecto, pero también aumentará las exigencias de coordinación. Este riesgo se mitigará mediante un memorando de entendimiento formal, una clara división de responsabilidades y una estructura mecanismos de coordinación y apoyo específico a la ejecución. Los riesgos relacionados con la sostenibilidad comercial y la financiación rural se mitigarán mediante un apoyo por fases, enfoques basados en el rendimiento, una planificación de las inversiones orientada al mercado y un seguimiento exhaustivo de las primeras fases de la ejecución. Los riesgos relacionados con el clima se mitigarán mediante inversiones orientadas a la resiliencia y apoyo a la adaptación.
36. El riesgo de gestión financiera se considera sustancial y se mitigará mediante un equipo de responsables financieros que se asignarán al proyecto para gestionar los aspectos fiduciarios.

Tabla 4

Resumen general de riesgos

Áreas de riesgo	Calificación del riesgo inherente	Calificación del riesgo residual
Contexto del país	Moderado	Moderado
Estrategias y políticas sectoriales	Moderado	Moderado
Contexto medioambiental y climático	Sustancial	Sustancial
Alcance del proyecto	Moderado	Moderado
Capacidad institucional para la ejecución y la sostenibilidad	Moderada	Moderada
Gestión financiera	Sustancial	Sustancial
Adquisiciones del proyecto	Moderado	Moderado
Impacto medioambiental, social y climático	Moderado	Moderado
Partes interesadas	Moderado	Moderado
En general	Moderado	Moderado

B. Categoría de « o medioambiental y social»

37. El riesgo ambiental y social del proyecto se clasifica como moderado. Los riesgos ambientales y sociales previstos son gestionables y pueden mitigarse mediante la aplicación de los Procedimientos de Evaluación Social, Ambiental y Climática (SECAP) del FIDA y las medidas de ejecución correspondientes.

C. Clasificación del riesgo climático

38. La clasificación del riesgo climático es moderada. La zona de intervención está expuesta a inundaciones, tormentas y períodos de sequía, y el proyecto requiere un análisis básico del riesgo climático. Se espera que el proyecto refuerce, en lugar de socavar, la resiliencia de los grupos destinatarios.

D. idad de la deuda

39. La República Democrática Popular de Laos se encuentra en situación de sobreendeudamiento según el Marco de Sostenibilidad de la Deuda de los Países de Bajos Ingresos, tal y como se desprende de la evaluación de la sostenibilidad de la deuda realizada por el Fondo Monetario Internacional en febrero de 2026. El país se encuentra reúne los requisitos para acogerse a las condiciones de financiación combinada en el marco del IFAD13, ya que está clasificada como país con déficit de financiación por encontrarse por encima del umbral operativo de elegibilidad de la Asociación Internacional de Fomento durante más de dos años consecutivos. Por lo tanto, la República Democrática Popular de Laos no puede optar a financiación a través del Marco de Sostenibilidad de la Deuda ni del Mecanismo de Acceso a Recursos Prestados en el marco del IFAD13. La calificación de riesgo y la sostenibilidad de la deuda del país se han deteriorado desde la evaluación de la sostenibilidad de la deuda realizada en mayo de 2023, debido a un entorno macroeconómico adverso (que incluye una fuerte depreciación del tipo de cambio), a una ampliación de la cobertura de la deuda para incluir la deuda garantizada, a los atrasos en los pagos y a la emisión de deuda interna para recapitalizar los bancos estatales.

IV. Marco de implementación**A. Marco organizativo****Gestión y coordinación del proyecto**

40. El Ministerio de Agricultura y Medio Ambiente será el organismo principal de ejecución y el Ministerio de Industria y Comercio será el organismo coejecutor. Se creará una Unidad de Gestión del Proyecto (UGP) dependiente del Ministerio de Agricultura y Medio Ambiente para la coordinación general del proyecto, la planificación, la gestión fiduciaria, la presentación de informes y la supervisión. El Ministerio de Agricultura y Medio Ambiente dirigirá la ejecución del componente de resiliencia climática y sistemas productivos (componente 2), mientras que el Ministerio de Industria y Comercio dirigirá la ejecución del componente de cadenas de valor inclusivas (componente 1).
41. Un comité directivo del proyecto proporcionará orientación estratégica y revisará los y los presupuestos. Las autoridades provinciales y de distrito apoyarán la ejecución descentralizada, y se recurrirá a proveedores de servicios especializados y socios técnicos cuando sea necesario.

Gestión financiera, contratación pública y gobernanza

42. El proyecto adoptará la contabilidad de caja, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público. Se instalará un programa informático de contabilidad independiente para la gestión contable y la elaboración de informes. Los estados financieros anuales del proyecto serán auditados por una empresa de auditoría independiente, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y el Manual del FIDA para la presentación de informes financieros y la auditoría de los proyectos financiados por el FIDA.
43. Las contrataciones se llevarán a cabo de conformidad con el marco de contratación del FIDA y la estrategia de contratación aprobada. A lo largo de la ejecución se aplicarán medidas de mitigación de riesgos en materia de contratación, incluido el examen previo cuando proceda. Las disposiciones de gobernanza incluirán mecanismos de supervisión, transparencia y

mecanismos de tramitación de reclamaciones, en consonancia con los requisitos del FIDA en materia de lucha contra el fraude y la corrupción.

44. Se aplicarán medidas para prevenir, mitigar y combatir el fraude y otras prácticas prohibidas, incluidas medidas para garantizar el cumplimiento de la Política del FIDA sobre la prevención del fraude y la corrupción en sus actividades y operaciones; el refuerzo de los controles internos dentro de la Unidad de Gestión del Proyecto (UGP); la separación de funciones; procesos de contratación transparentes; actividades de formación y sensibilización sobre conducta ética, normas sobre conflictos de intereses y obligaciones de notificación; el mantenimiento de documentación financiera y de contratación para su verificación por parte del FIDA, los auditores y las autoridades de supervisión; y el uso de los mecanismos independientes de denuncia del FIDA.

Participación de los grupos destinatarios, retroalimentación y resolución de reclamaciones

45. El proyecto aplicará un enfoque de ejecución participativo e inclusivo para garantizar que los grupos destinatarios participen en la planificación, la ejecución y el seguimiento. Se adoptarán medidas específicas para facilitar la participación de las mujeres, los jóvenes, los hogares vulnerables y las personas con discapacidad.

Resolución de reclamaciones

46. Se establecerá un mecanismo de resolución de reclamaciones para que las poblaciones afectadas por el proyecto y las partes interesadas puedan presentar reclamaciones, comunicar sus inquietudes y buscar una resolución oportuna de los problemas que surjan durante la ejecución.

B. Planificación, seguimiento y evaluación, aprendizaje, gestión del conocimiento y comunicaciones

47. El proyecto establecerá un sistema de planificación y seguimiento basado en resultados, centrado en planes de trabajo y presupuestos anuales, informes de progreso y un seguimiento basado en el marco lógico
. Se llevarán a cabo evaluaciones iniciales, intermedias y finales, y los datos de seguimiento se desglosarán sistemáticamente y se utilizarán para apoyar una ejecución adaptativa.
48. La gestión del conocimiento y las comunicaciones respaldarán el aprendizaje sobre la ejecución, la participación en las políticas y la ampliación de la escala. Las lecciones aprendidas y los datos empíricos se documentarán a través de los informes del proyecto, las plataformas de las partes interesadas y los productos de conocimiento.

Innovación y ampliación

49. El proyecto introducirá varios elementos con un gran potencial de aprendizaje y ampliación en el contexto de Laos, entre ellos un enfoque más estructurado para vincular a las organizaciones de productores y las empresas rurales con los mercados y la financiación, el uso de la cadena de valor y la planificación de inversiones de los productores, y una mayor coordinación entre los actores públicos y privados. Estos elementos tienen por objeto fortalecer los sistemas institucionales y de mercado, más que funcionar como iniciativas piloto independientes.

C. Planes de implementación

Preparación para la ejecución y planes de puesta en marcha

50. Se ha elaborado un plan de puesta en marcha detallado para reducir los retrasos en la ejecución. Entre las medidas prioritarias figuran la dotación de personal de la Unidad de Gestión del Proyecto, la finalización de los acuerdos operativos, el establecimiento de sistemas fiduciarios y de seguimiento, y la adquisición de bienes y servicios esenciales.

Planes de supervisión, revisión intermedia y finalización

51. El FIDA llevará a cabo misiones periódicas de supervisión y apoyo a la ejecución. En un examen de mitad de período se evaluarán los avances en la ejecución y, cuando sea necesario, se podrán ajustar los objetivos, la secuencia de las actividades y las modalidades de ejecución. Al final de la ejecución se llevará a cabo un examen de finalización del proyecto.

V. Instrumentos jurídicos y autoridad e

52. Un acuerdo de financiación entre el Ministerio de Hacienda de la República Democrática Popular de Laos y el FIDA constituirá el instrumento jurídico para conceder la financiación propuesta al prestatario. Se adjunta, como apéndice I, una copia del acuerdo de financiación negociado.
53. La República Democrática Popular de Laos está facultada, en virtud de su legislación, para recibir financiación del FIDA.
54. Tengo la certeza de que la financiación propuesta se ajustará al Convenio por el que se establece el FIDA y a las Políticas y criterios de financiación del FIDA.

VI. Recomendación

55. Recomiendo que el Consejo Ejecutivo apruebe la financiación propuesta en los términos de la siguiente resolución:

SE RESUELVE: que el Fondo conceda un préstamo en condiciones mixtas a la por un importe de doce millones ochocientos veinte mil derechos especiales de giro (12 820 000 DEG), equivalentes a diecisiete millones quinientos noventa mil dólares de los Estados Unidos (17 590 000 USD), y en los términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados en el presente documento.

Álvaro Lario,
presidente

Negotiated financing agreement

Loan No: 200000XXXX

Project name: Linking Enterprises, Agriculture and Development for Green Growth ("the Project" or "LEAD")

Lao People's Democratic Republic (the "Borrower")

and

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

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

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

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

NOW THEREFORE, the Parties hereby agree as follows:

Section A

1. This Agreement comprises the following: the Main Document (Whereas and Sections A-E), the Project Description and Implementation Arrangements (Schedule 1), the Allocation Table (Schedule 2) and the Special Covenants (Schedule 3).
2. The Fund's General Conditions for Agricultural Development Financing dated 29 April 2009, amended as of December 2022, and as may be amended hereafter from time to time (the "General Conditions") are annexed to this Agreement, and all provisions thereof shall apply to this Agreement. For the purposes of this Agreement the terms defined in the General Conditions shall have the meanings set forth therein, unless the Parties shall otherwise agree in this Agreement.
3. The Fund shall provide a Loan (the "Financing") to the Borrower, which the Borrower shall use to implement the Project in accordance with the terms and conditions of this Agreement.

Section B

1. The amount of the loan is twelve million eight hundred and twenty thousand special drawing rights (SDR 12 820 000).
2. The Loan is granted on Blend terms and shall be subject to interest on the principal amount outstanding and a service charge as determined by the Fund at the date of approval of the Loan by the Fund's executive Board. The interest rate and service charge determined will be fixed for the life cycle of the loan and payable semi-annually in the Loan Service Payment Currency and shall have a maturity period of twenty-five (25) years, including a grace period of five (5) years starting from the date of approval of the Loan by the Fund's Executive Board. The principal loan granted on blend terms will be repaid in equal instalments.

3. The Loan Service Payment Currency shall be in United States Dollars (USD).
4. The first day of the applicable Fiscal Year shall be the first day of January.
5. Payments of the principal, service charge and interest shall be payable on each 1 March and 1 September.
6. There shall be a Designated Account (DA) in United States Dollars (USD), for the exclusive use of the Project opened in the Bank of Lao PDR. The DA shall be managed by the Ministry of Finance (MOF). The Borrower shall inform the Fund of the officials authorized to operate the DA.
7. There shall be a Project Account (PA) in local currency, Lao Kip (LAK), for the benefit of the Project, opened in a commercial bank for receiving funds transferred from the DA. The Borrower shall inform the Fund of the officials authorized to operate the project operational account.
8. The Borrower shall provide counterpart financing for the Project equivalent to two million three hundred seventy-seven thousand nine hundred seventy-seven United States dollars. (USD2 377 977) of which one million two hundred forty-nine thousand four hundred ninety-seven United States dollars (USD1 249 497) is in the form of taxes and duties. The remainder is in-kind shall include salaries for Government staff, office equipment, maintenance and operation costs.

Section C

1. The Lead Project Agency shall be the Ministry of Agriculture and Environment (MAE).
2. The following are designated as additional Project Parties: The Ministry of Industry and Commerce (MOIC) will serve as co-implementing agency specifically for Component 1 focused on value chain development, trade facilitation, and private sector engagement. Additional Project Parties are described in Schedule 1 Part II, Paragraph 9.
3. A Mid-Term Review (MTR) 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 MTR of the implementation of the Project.
4. The Project Completion Date shall be the seventh (7th) anniversary of the date of entry into force of this Agreement.
5. Procurement using IFAD funds will follow national procurement regulations (the Law on Public Procurement No. 30/NA, 2017) to the extent such are consistent with the IFAD Project Procurement Guidelines. The Project Management Unit (PMU) will be directly responsible for project procurement activities at national level, consolidate annual procurement plans and submitting to IFAD for review and no objection and to MAE for approval, conduct training and provide support to provincial implementation teams for carrying out procurement activities at district level. Procurement of productive infrastructure (access road, irrigation) will be done by district implementation teams. A Project Procurement Arrangement Letter (PPA) will establish the detailed procurement requirements and thresholds for procurement methods and IFAD's prior review. IFAD's Online Procurement End-to-end System (OPEN) will be used for planning and monitoring implementation of project procurement activities.

Section D

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

Section E

1. The following are designated as additional specific conditions precedent to first withdrawal:

- (a) The Borrower, through the Lead Project Agency, shall have established the Project Management Unit (PMU) and the National, Provincial and District Project Steering Committees.
- (b) The Borrower, through the Lead Project Agency, shall have appointed or designated, with qualifications and terms of reference acceptable to the Fund: (i) the National Project Director; (ii) the National Project Coordinator; (iii) the Financial Management Officer; (iv) the Procurement Officer; (v) the Monitoring and Evaluation Specialist; and (vi) Chief of Technical Assistance.
- (c) The Borrower shall have opened the Designated Account referred to in Section B, paragraph 6, and submitted to the Fund the names and specimen signatures of the authorized signatories.
- (d) The Borrower, through the Lead Project Agency, shall have submitted the Project Implementation Manual (PIM) to the Fund and obtained the Fund's no objection thereto.
- (e) The Borrower, through the Lead Project Agency, shall have submitted the first eighteen (18)-month Annual Workplan and Budget (AWPB) to the Fund and obtained the Fund's no objection thereto.
- (f) The Borrower, through the Lead Project Agency, shall have submitted the first eighteen (18)-month Procurement Plan to the Fund and obtained the Fund's no objection thereto.

2. The following are designated as additional grounds for suspension of the right of the Borrower to request withdrawals under this Agreement:

- (a) The Project Implementation Manual (PIM) or any provision thereof, has been waived, suspended, terminated, amended or modified without the prior agreement of the Fund and the Fund, after consultation with the Borrower, has determined that it has had, or is likely to have, a material adverse effect on the Project.
- (b) The Memorandum of Understanding between the Ministry of Agriculture and Environment and the Ministry of Industry and Commerce, setting out the Project implementation arrangements has not been signed in form and substance acceptable to the Fund within ten (10) months from date of entry into force of this agreement.
- (c) The Memoranda of Understanding among the implementing partners as referred to in paragraph 9 (Implementing Partners) of Part II of Schedule 1, or any provision thereof, has been waived, suspended, terminated, amended, or modified without the prior consent of the Fund, and the Fund has determined that such waiver, suspension, termination, amendment or modification has had, or is likely to have, a material adverse effect on the Project.
- (d) Key Project staff as established in Paragraph 11 of Part I of Schedule 3 have been removed from the Project without prior consultations with the Fund.
- (e) The Borrower did not request a disbursement of the Financing, following the first eighteen (18) months of the Project Implementation Period, for a period of at least twelve (12) consecutive months without justification from the Borrower.

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

For the Borrower:

Ministry of Finance
23 Singha Road, Saysettha District
P.O. Box 46
Vientiane, Lao People's Democratic Republic

For the Fund:

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

If applicable, the Parties accept the validity of any qualified electronic signature used for the signature of this Agreement and recognise the latter as equivalent to a hand-written signature.

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

LAO PEOPLE'S DEMOCRATIC REPUBLIC

Soulivath Souvannachoumksam
Deputy Minister of Finance

Date: _____

INTERNATIONAL FUND FOR
AGRICULTURAL DEVELOPMENT

Alvaro Lario
President

Date: _____

Schedule 1

Project Description and Implementation Arrangements

I. Project Description

1. *Target Population.* The Project shall benefit approximately 14,308 rural households (80,125 persons) across Savannakhet and Khammouane provinces, with a strong focus on women (50%), youth (10%), and persons with disabilities. Beneficiaries include existing and newly formed agricultural producer groups (APGs), agricultural cooperatives (ACs), micro and small enterprises (MSEs), and the poorest households in target villages — including those constrained by food insecurity, limited access to markets, finance, and extension services.

2. *Project area.* The Project will operate in Savannakhet and Khammouane provinces, located along the Lao section of the Greater Mekong Subregion's East-West Economic Corridor (EWEK) (the "Project Area"). Districts will be selected based on market potential, road connectivity, functioning APGs, climate vulnerability, and UXO-cleared status. The Project may expand to Sekong and Salavan provinces should supplementary climate co-financing becomes available.

3. *Goal.* The goal of the Project is to contribute to the reduction of rural poverty and enhance the income, food safety and food security of smallholder farmers and rural producer households in the target provinces by supporting climate-resilient, diversified, and value-added agricultural production aligned with the national Green Growth Strategy.

4. *Objectives.* The objective of the Project is to promote inclusive agricultural and food value chains for national and export markets while enhancing climate resilience. The Project will strengthen APGs, promote enterprise development, improve access to finance, expand climate-resilient technologies, and support vulnerable households with livelihood diversification and nutrition-sensitive interventions.

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

5.1 *Component 1: Development of Inclusive Value Chains.* The Borrower will support the transition existing and newly formed APGs and ACs of smallholder farmers into sustainable and commercially viable business entities by strengthening their post-harvest value addition, facilitating access to finance and markets and effectively integrating them into selected VC. Additionally, it will support the development of agri-food MSEs engaging in these selected VCs, invest in climate-resilient infrastructure including market infrastructure, and create enabling environments for sustainable, inclusive and climate-resilient value chains development. This will be achieved through three subcomponents.

5.1.1 *Sub-Component 1.1: Market Access Facilitation.* The Borrower will identify high-potential commodities, develop Value Chain Investment Plans (VCIPs), establish inclusive multi-stakeholder platforms, deploy digital tools for market intelligence, and invest in strategic climate-resilient market infrastructure. Activities include value chain analysis, participatory planning, governance strengthening of Multi-Stakeholders Platforms (MSPs), and the establishment or rehabilitation of market infrastructure such as roads, storage, processing, and aggregation facilities.

5.1.2 *Sub-Component 1.2: Enterprise Development and Financial Inclusion.* The Borrower will strengthen the organizational, financial, and business capacities of APGs, cooperatives, and MSEs. Activities will include organizational assessments and facilitation of voluntary consolidation of APGs into cooperatives, financial and business literacy training, preparation of business plans, and support for quality management and food

safety compliance. The Borrower will facilitate access to credit by supporting the preparation of bankable investment proposals and deploying blended financing mechanisms that de-risk lending by financial institutions. Special focus will be given to women- and youth-led enterprises.

5.1.3 *Sub-Component 1.3: Policy Engagement and Market Integration.* The Borrower will strengthen the policy and regulatory environment for inclusive value chain development and agricultural commercialization. Activities will include supporting the operationalization of the Decrees on Groups and Cooperatives through development of practical implementation guidelines and strengthening of cooperative oversight capacity; developing simplified regulatory guidelines to facilitate smallholder compliance with food safety and export standards; and facilitating multi-stakeholder policy dialogue between government agencies, private sector actors, and producer organizations to address regulatory bottlenecks and strengthen market integration.

5.2 *Component 2: Promotion of Climate-Resilient Technologies and Diversification in Farming Systems.* The Borrower will increase the resilience and productivity of farming systems linked to targeted value chains, and to support livelihood diversification and nutrition improvements for the poorest households. Activities will include promotion of climate-smart agricultural practices, rehabilitation of irrigation and water management systems, testing and scaling of climate-resilient technologies and innovations, provision of targeted livelihood support and capacity building for poor and vulnerable households, including persons with disabilities, consideration of technological innovations and research to enhance resilience of farming systems, and promotion of value addition practices and processing techniques for wider adoption.

5.2.1 *Sub-Component 2.1: Climate Resilience and Productivity of APG Farming Systems.* The Borrower will strengthen the climate resilience and productivity of APGs farming systems through climate-smart and market-oriented production practices. Activities will include the preparation and implementation of PRIPs, provision of blended financing mechanisms to support climate-resilient investments by APGs and their clusters, technical assistance and extension support, and rehabilitation of off-farm irrigation and water management infrastructure.

5.2.2 *Sub-Component 2.2: Action Research and Scaling of Successful Practices.* The Borrower will promote innovation through the testing, validation, and scaling of climate-resilient technologies and diversified farming practices. Activities will include collaboration with research institutions to identify priority innovation gaps, participatory testing of technologies with model APGs through on-farm trials and action research, documentation and dissemination of proven practices across APG clusters through training, demonstration activities, and knowledge-sharing platforms.

5.2.3 *Sub-Component 2.3: Livelihood Improvement for Vulnerable Households.* The Borrower will support poor and food-insecure households, including persons with disabilities and other vulnerable groups who face barriers to participating in commercial agriculture. Activities will include provision of tailored livelihood packages, nutrition training, mentoring and capacity building, and facilitation of market linkages to diversify incomes, strengthen food security, and enable the progressive integration of vulnerable households into APGs, cooperatives, and local value chains supported under the Project.

II. Implementation Arrangements

6. *Lead Project Agency.* The Ministry of Agriculture and Environment (MAE), through its Department of Planning and Cooperation (DoPC), will serve as the Lead Project Agency, leveraging its long-standing partnership with IFAD. MAE will be responsible for overall project implementation, fiduciary management, technical leadership, and coordination with central, provincial and district project implementing agencies.

The Ministry of Industry and Commerce (MoIC) will serve as co-implementing agency for activities related to value chain development, market integration and private sector engagement. An Implementation Memorandum of Understanding between MAE and MoIC will be concluded during project start-up to define roles, responsibilities, coordination arrangements and accountability.

7. *Project Oversight Committee.* Project Steering Committees will be established at national, provincial, and district levels in accordance with the Government's Sam Sang decentralisation policy. The National Project Steering Committee (NPSC) will provide strategic guidance, approve annual workplans and budgets, and ensure policy alignment. Provincial Steering Committees (PPSC) will endorse provincial plans and coordinate sectoral inputs, while District Steering Committees (DPSC) will oversee quarterly planning, monitoring, and technical backstopping at the local level.

8. *Project Management Unit.* A Central Project Management Unit (PMU), housed within DOCP / MAE in Vientiane Capital, will lead day-to-day management, planning, procurement, financial management, reporting, and technical coordination. The PMU will be staffed by both seconded government personnel and competitively recruited project staff.

At sub-national level, Provincial and District Implementation Teams (PITs and DITs) will be established within MAE and MOIC provincial and district offices to support local planning, coordination with partners and service providers, and day-to-day implementation and reporting. Key Technical Specialists or targeted technical assistance *may be* deployed at provincial or district level to strengthen implementation quality, capacity building, and delivery of project activities, while ensuring cost-efficiency.

9. *Project Parties.* The Project will collaborate with relevant technical ministries and institutions including the Ministry of Public Works and Transport (MoPWT), Ministry of Technology and Communication (MoTC), Ministry of Labour and Social Welfare (MoLSW), Ministry of Health (MoH), and Ministry of Information, Culture and Tourism (MoICT), and technical departments of MAE.

The Project will also engage key national partners including the National Agriculture and Forestry Research Institute (NAFRI), the Lao Farmers' Association (LFA), the Lao Women's Union (LWU), Lao Front for National Development (LNFD) and the Lao Youth's Union (LYU) to provide technical inputs to project implementation as needed.

10. *Monitoring and Evaluation.* A comprehensive M&E system will be established within the PMU to track progress against outcomes, outputs, and targets. The system will capture disaggregated data by gender, age, poverty status, and disability.

11. *Knowledge Management.* Knowledge management will be embedded across project activities through documentation of lessons learned, case studies, innovation testing results, and cross-learning among APG clusters. The Project will facilitate learning events, exchange visits, and digital dissemination of training materials, including farmer-to-farmer e-learning videos. Synergies with research institutions, development partners, and MSPs will ensure continuous innovation and scaling of successful practices.

12. *Project Implementation Manual.* A Project Implementation Manual (PIM), prepared during project design, will be finalized during project start-up to provide detailed operational guidance for project implementation. The PIM will outline institutional arrangements, roles and responsibilities, and procedures for planning, procurement, financial management, safeguards, monitoring and evaluation, knowledge management, targeting, and value chain development processes.

The PIM will be adopted by the Lead Project Agency with IFAD's prior no-objection and may be updated during implementation, as necessary, to reflect operational adjustments. Any material amendments to the PIM shall be subject to IFAD's prior no-objection.

Schedule 2

Allocation Table

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

Category	Loan Amount Allocated (expressed in SDR)	Percentage (Net of taxes)
I. Works	3 644 000	100%
II. Consultancies	1 336 000	100%
III. Grants	2 093 000	100%
IV. Goods, services and inputs	5 497 000	100%
V. Operating costs	250 000	100%
TOTAL	12 820 000	

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

- (i) **Category IV - Goods, Services and inputs** shall include eligible expenditure under Goods, services and inputs; such as equipment, material and vehicles; trainings, capacity building and workshops.
- (ii) **Category V - Operating costs** shall mean eligible expenditure for salaries and travel and allowances.
- (iii) **Percentage indicated under "Percentage eligible for IFAD Financing"** is applied to project expenditures, excluding duties, taxes and other financiers. However, under Goods, services and input, the expenditure for the vehicles to be purchased using the Loan proceeds, includes taxes.

2. *Disbursement arrangements.*

Start-up Costs means the reasonable expenditures approved by IFAD that are necessary to initiate Project implementation, including, inter alia, the establishment of Project management arrangements, preparation of implementation and fiduciary tools, initial planning and budgeting activities, and other start up activities agreed by IFAD. Notwithstanding Section 4.02 of the General Conditions (Conditions Precedent to Withdrawal) and the conditions precedent to withdrawal set forth in Section E of this Agreement, withdrawals may be made with respect to eligible Start-up costs financed by the Fund prior to the satisfaction of such conditions, up to an aggregate amount not exceeding five hundred thousand United States Dollars (USD 500 000). Activities to be financed by Start-up Costs shall be subject to the prior no objection of IFAD and shall otherwise comply with Section 4.07 of the General Conditions.

3. *Audit arrangements.*

Independent auditors will audit the project financial statements annually, in accordance with acceptable auditing standards and the Conceptual Framework for Financial Reporting and Auditing of IFAD-financed Projects and Related Handbook. The audit report and management letter will be sent to IFAD within six months of the end of the financial year.

Schedule 3

Special Covenants

I. General Provisions

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

1. Within six (6) months of entry into force of the Financing Agreement, the Project will procure and install a customized accounting software in accordance with International Accounting Standards and IFAD's requirements.
2. Within ten (10) months of entry into force of the Financing Agreement, MAE will enter into an agreement with implementing MOIC to define the collaboration, including the roles, responsibilities and duties with regards to implementation, financial management, accounting and reporting.
3. *Planning, Monitoring and Evaluation.* The Borrower shall ensure that (i) a Planning, Monitoring and Evaluation (PM&E) system is established within twelve (12) months from the date of entry into force of this Agreement.
4. *Gender.* The Borrower shall ensure that gender equality and social inclusion considerations are systematically integrated into Project implementation. To this end, the Borrower shall ensure that women have equitable access to Project resources, training, financial services and decision-making processes, including leadership roles within APGs and cooperatives supported by the Project. The Borrower shall further ensure that gender-sensitive targeting, monitoring and reporting mechanisms are implemented in accordance with the Project Implementation Manual and IFAD policies.
5. *Ethnic Groups.* The Borrower shall ensure that the concerns of Ethnic Groups are given due consideration in implementing the Project and, to this end, shall ensure that:
 - (a) the Project is carried out in accordance with the national applicable provisions;
 - (b) Ethnic Groups are adequately and fairly represented in all local planning for Project activities;
 - (c) Ethnic Groups rights are duly respected;
 - (d) Ethnic Groups communities, participate in policy dialogue and local governance;
 - (e) The terms of Declarations, Covenants and/or Conventions ratified by the Borrower on the subject are respected;
 - (f) The Project will not involve encroachment on traditional territories used or occupied by Ethnic Groups communities.
6. *Land tenure security.* The Borrower shall ensure that the land acquisition or land use arrangements under the Project are undertaken in accordance with applicable national legislation and, as applicable, IFAD's Social, Environmental and Climate Assessment Procedures (SECAP). The Borrower shall seek to avoid involuntary resettlement to the extent possible and, where such impacts cannot be avoided, ensure that they are addressed in a manner acceptable to IFAD.

7. *Anticorruption Measures.* The Borrower shall comply with IFAD's Policy on Preventing Fraud and Corruption in its Activities and Operations, as may be amended from time to time.

8. *Sexual Harassment, Sexual Exploitation and Abuse.* The Borrower and the Project Parties shall ensure that the Project is carried out in accordance with the provisions of IFAD's Policy on Preventing and Responding to Sexual Harassment, Sexual Exploitation and Abuse, as may be amended from time to time.

9. *Use of Project Vehicles and Other Equipment.* The Borrower shall ensure that:

- (a) all vehicles and other equipment procured under the Project are allocated to the Lead Project Agency, MAE for Project implementation;
- (b) The types of vehicles and other equipment procured under the Project are appropriate to the needs of the Project; and
- (c) All vehicles and other equipment transferred to or procured under the Project are dedicated solely to Project use.

10. *IFAD Procurement system.* The Borrower shall ensure that a procurement plan is prepared and maintained in IFAD's designated end-to-end procurement system ("IFAD OPEN"). The Borrower shall ensure that all procurement-related contracts, agreements and related payments financed under the Project (including but not limited to those in relation to goods, works, services, consultancy, non-consulting services, community contracts, grants and financing contracts), are recorded in IFAD-OPEN in accordance with IFAD's applicable policies and procedures. The Borrower shall ensure that the related data is updated on a quarterly basis during Project implementation.

11. The Key Project Personnel shall include: (i) the National Project Director; (ii) the National Project Coordinator; (iii) the Financial Officer; (iv) the Procurement Officer; (v) the Monitoring and Evaluation Specialist; and (vi) Chief of Technical Assistance.

In order to assist in the implementation of the Project, the PMU, unless otherwise agreed with IFAD, shall employ or cause to be employed such Key Project Personnel whose qualifications, experience and terms of reference are satisfactory to IFAD. Key Project Personnel shall be seconded from the Government or recruited under a consulting contract following the individual consultant selection method in the IFAD Procurement Handbook, or any equivalent selection method in the national procurement system that is acceptable to IFAD.

The recruitment of Key Project Personnel is subject to IFAD's prior review. Key Project Personnel shall be subject to annual performance evaluation and the continuation of their engagement shall be contingent upon satisfactory performance. Any contract signed for Key Project Personnel shall be compliant with the national labour regulations or the ILO International Labour Standards (whichever is more stringent) in order to satisfy the conditions of IFAD's Social, Environmental and Climate Assessment Procedures, as may be amended from time to time by the Fund (SECAP). Repeated short-term contracts must be avoided, unless appropriately justified under the Project's circumstances.

II. SECAP Provisions

1. The Borrower shall carry out the implementation of the Project in accordance with the measures and requirements set forth in the Environmental and Social Management Plan (ESMP) and in compliance with the Social, Environmental and Climate Assessment Procedures ("SECAP"), as may be amended from time to time by the Fund. The Borrower shall not amend, vary or waive any provision of the Management Plan(s), unless agreed in writing by the Fund.
2. Where Project activities may involve land use or potential resettlement impacts, the Borrower shall ensure that no civil works are commenced until all Project affected persons have been compensated or resettled in accordance with applicable national legislation and the relevant SECAP requirements.
3. The Borrower shall ensure compliance with the SECAP procedures and the ESMP during the Project implementation. All bidding documents and contracts for goods, works and services shall contain provisions that require contractors, sub-contractors and suppliers to comply at all times during the implementation of the Project with the standards, measures and requirements set forth in the SECAP and the ESMP.
4. In the event of any environmental, social (including labor and community), or health and safety (ESHS) incident occurring in connection with the Project, the Borrower must, in good faith, promptly notify IFAD and agree to follow procedures indicated either in the PIM or as may be designated by IFAD in consultation with the Borrower. In all cases, the procedures must comply with IFAD's Incident Procedures.
5. The Borrower shall ensure that the relevant processes set out in the SECAP 2021 Edition as well as in the Management Plan(s) (if any) are respected.
6. Without limitation on its other reporting obligations under this Agreement, the Borrower shall provide the Fund with:
 - periodic reports on compliance with SECAP and the ESMP, at least on a semi-annual basis or as otherwise agreed with IFAD;
 - reports of any environmental, social, health or safety incidents occurring during Project implementation and proposed remedial measures; and
 - reports of any breach of compliance with SECAP or the ESMP promptly after becoming aware of such breach.
7. In the event of a contradiction/conflict between the ESMP and the Financing Agreement, the Financing Agreement shall prevail.

Logical framework

Results Hierarchy	Indicators				Means of Verification			Assumptions
	Name	Baseline	Mid-Term	End Target	Source	Frequency	Responsibility	
Outreach	1 Persons reached by project-supported activities				Project MIS (district-level beneficiary registers consolidated at provincial and PMU levels)	Quarterly and annually	PMU (consolidation), District and Provincial Offices (reporting)	At least 80% of targeted households will have two adult members actively participating in project-supported activities + all HH members for roads (net of overlap).
	Males - Males	0	5607	14017				
	Females - Females	0	5607	14017				
	Young - Young people	0	1121	2803				
	Total number of persons receiving services - Number of people	0	11214	28034				
	Persons with disabilities - Number	0	240	600				
	1.a Corresponding number of households reached				Project MIS (district-level beneficiary registers consolidated at provincial and PMU levels)	Quarterly and annually	PMU (consolidation), District and Provincial Offices (reporting)	
	Households - Households	0	5723	14308				
	1.b Estimated corresponding total number of households members				Project MIS (district-level beneficiary registers consolidated at provincial and PMU levels)	Quarterly and annually	PMU (consolidation), District and Provincial Offices (reporting)	
	Household members - Number of people	0	32050	80125				
Project Goal To contribute to the reduction of rural poverty and improvement of the income and food security and safety of smallholder farmers and rural producer households in the two target provinces.	Target households (CI 1a) report an increase in income of at least 20%				COI survey	Start-up; mid-term; completion	External survey firm contracted by PMU	Macroeconomic stability and absence of major climate or market shocks affecting agricultural production and prices.
	Household - Percentage (%)	0	25	60				
	Target households (CI 1a) report enhanced food security				COI survey	Start-up; mid-term; completion	External survey firm contracted by PMU	
	Households - Percentage (%)	0	35	75				
Development Objective	Target households (CI 1a) report enhanced resilience to climate change and natural disasters				COI survey	Start-up; mid-term; completion		Stable market conditions and continued

To promote inclusive value chain investments for national and export markets and enhance the climate resilience of targeted smallholder farmers and rural producer households.	Households - Percentage (%)	0	35	75			External survey firm contracted by PMU	engagement of key public and private partners, and absence of major climate or economic shocks affecting agricultural production and value chains.
	SF.2.1 Households satisfied with project-supported services				COI survey	Start-up; mid-term; completion	External survey firm contracted by PMU	
	Household members - Number of people	0	12820	68106				
	Households - Percentage (%)	0	40	85				
	Households - Households	0	2289	12162				
	SF.2.2 Households reporting they can influence decision-making of local authorities and project-supported service providers				COI survey	Start-up; mid-term; completion	External survey firm contracted by PMU	
	Household members - Number of people	0	4807	32050				
	Households - Percentage (%)	0	15	40				
	Households - Households	0	858	5723				
Outcome 1. Inclusive and commercially viable value chains are strengthened, enabling smallholders and VC actors to access markets, infrastructure, as well as BDS and financial services	2.2.4 Supported rural producers' organizations providing new or improved services to their members				COI survey	Start-up; mid-term; completion	External survey firm contracted by PMU	Continued engagement and capacity of producer organizations, sustained participation of financial institutions in rural lending, and policy stability supporting cooperative and value chain development. Number of new full-time (assuming 30 members per new cooperative) or recurrent seasonal on-farm and off-farm jobs created thanks to project activities since project start-up, either as independent individuals (self-employed) or as employees of micro, small and medium-sized
	Number of POs - Organizations	0	10	26				
	Total number of POs members - Number of people	0	1400	3640				
	Males POs members - Males	0	840	2184				
	Females POs members - Females	0	560	1456				
	Young POs members - Young people	0	140	364				
	2.2.6 Households reporting improved physical access to markets, processing and storage facilities				COI survey	Start-up; mid-term; completion		

enterprises. Jobs created within farmers' organizations that received project support are also included, but temporary jobs created for a limited period (e.g. for road construction) shall be excluded

	Males - Males	0	216	540				
	Females - Females	0	144	360				
	Young - Young people	0	36	90				
	Total number of persons with new jobs/employment opportunities - Number of people	0	360	900				
Output 1.1.1. District-level and province-level VC Investment Plans (VCIP) developed, validated and implemented	VCIPs developed, validated and implemented				District and Provincial Office records consolidated by PMU	Quarterly and annually	PMU (consolidation), District and Provincial Offices (reporting)	Active participation of local authorities and value chain stakeholders in VCIP preparation and validation.
	Number - Number	0	6	10				
Output 1.1.2. Inclusive Multi-Stakeholders Platforms established and facilitated along the prioritized value chains	Policy 2 Functioning multi-stakeholder platforms supported				District and Provincial Office records consolidated by PMU	Quarterly and annually	PMU (consolidation), District and Provincial Offices (reporting)	Key public institutions, producer organizations and private sector actors maintain active engagement in multi-stakeholder platforms and follow through on agreed actions.
	Number - Platforms	0	6	10				
Output 1.1.3. Strategic market-access infrastructure (processing facilities, farm-access roads) constructed or rehabilitated	2.1.6 Market, processing or storage facilities constructed or rehabilitated				Service providers' and District Engineers records; District Offices reports	Monthly, quarterly and annually	PMU (consolidation), District and Provincial Offices (reporting)	Timely procurement and effective contractor performance without major implementation disruptions.
	Total number of facilities - Facilities	0	8	24				
	Total expected users - Number of people	0	1493	4480				
	2.1.5 Roads constructed, rehabilitated or upgraded				Service providers' and District Engineers records; District Offices reports	Monthly, quarterly and annually	PMU (consolidation), District and Provincial Offices (reporting)	
	Length of roads - Km	0	50	100				
	People reached - Number of people	0	6720	16800				
Output 1.2.1. Capacity building support provided to cooperatives and MSEs for the development of	2.1.1 Rural enterprises accessing business development services				Service providers' records and District Offices reports	Quarterly and annually	PMU (consolidation), District and Provincial Offices (reporting)	Cooperatives and MSEs actively engage in business development support, and adequate technical service providers are available to deliver quality training
	Rural enterprises - Enterprises	0	67	102				
	Employees - Number of people	0	326	816				

business plans or bankable business proposals, or the formation of new cooperatives	1.1.7 Persons in rural areas trained in financial literacy and/or use of financial products and services				Service providers' records and District Offices reports	Quarterly and annually	PMU (consolidation), District and Provincial Offices (reporting)	and advisory services. Regulatory procedures for cooperative registration remain operational, and producer groups are willing to formalize and comply with registration requirements.
	Males - Males	0	398	663				
	Females - Females	0	398	663				
	Young - Young people	0	80	133				
	Persons in rural areas trained in financial literacy and/or use of financial products and Services (total) - Number of people	0	796	1326				
	New cooperatives established				Official cooperative registration records from relevant provincial/district authorities; District Offices' reports consolidated by PMU.	Annually	PMU (consolidation), District and Provincial Offices (reporting)	
Number - Number	0	20	30					
Output 1.2.2 Cooperatives and MSEs supported to access rural financial services	Supported cooperatives and MSEs with an approved business plan and loan				Service providers' and MFIs' records; District Offices reports	Quarterly and annually	PMU (consolidation), District and Provincial Offices (reporting)	Participating financial institutions maintain rural lending operations and are willing to extend financial products to supported cooperatives and MSEs.
	Total number - Number	0	47	72				
	MSEs - Number	0	30	48				
	Cooperatives - Number	0	17	24	Service providers' and MFIs' records; District Offices reports	Quarterly and annually	PMU (consolidation), District and Provincial Offices (reporting)	
	Average repayment rate by MSEs and cooperatives							
	MSEs - Percentage (%)		90	90				
	Cooperatives - Percentage (%)		90	90				
Output 1.3.1. MAE and other relevant regulatory authorities supported to improve the policy and regulatory frameworks	Policy 1 Policy-relevant knowledge products completed				Project MIS	Annually	PMU	Continued engagement of relevant authorities in policy dialogue processes.
	Number - Knowledge Products	0	1	2				
	1.2.4 Households reporting an increase in production				COI survey			

Outcome 2. Enhanced climate and market shock resilience of smallholders' farming systems and improved food security and safety for food insecure households	Total number of household members - Number of people	0	10618	26544		Start-up; mid-term; completion	External survey firm contracted by PMU	Climate financing and planned investments are mobilized as scheduled, farmers and value chain actors adopt climate-resilient practices, and no severe climate shocks significantly disrupt agricultural production systems.
	Households - Percentage (%)	0	75	75				
	Households - Households	0	1896	4740				
	1.2.8 Women reporting minimum dietary diversity (MDDW)				COI survey	Start-up; mid-term; completion	External survey firm contracted by PMU	
	Women (%) - Percentage (%)	0	85	85				
	Women (number) - Females	0	1564	3910				
	Households (%) - Percentage (%)	0	85	85				
	Households (number) - Households	0	1564	3910				
	Household members - Number of people	0	8758	21896				
Output 2.1.1. Resilience and improvement plans (PRIP) developed and implemented	PRIPs developed and implemented				Service providers' records and District Offices reports	Quarterly and annually	PMU (consolidation), District and Provincial Offices (reporting)	Beneficiary groups are willing to implement PRIPs, and adequate technical support is available to translate plans into concrete investments. Climate financing and planned investments are mobilized as scheduled, farmers and value chain actors adopt climate-resilient practices, and no severe climate shocks significantly disrupt agricultural production systems.
	Total number - Number	0	24	60				
	Cooperative/cluster-level - Number	0	5	12				
	APGs-level - Number	0	19	48				
	3.1.4 Land brought under climate-resilient practices				COI survey	Start-up; mid-term; completion	External survey firm contracted by PMU	
	Hectares of land - Area (ha)	0	1300	2550				
	People reached - Number of people	0	1608	4020				
	1.1.4 Persons trained in production practices and/or technologies				COI survey			

	Men trained in crop - Males	0	804	2010		Start-up; mid-term; completion	External survey firm contracted by PMU	
	Women trained in crop - Females	0	804	2010				
	Young people trained in crop - Young people	0	161	402				
	Total persons trained in crop - Number of people	0	1608	4020				
Output 2.1.2. Off-farm irrigation infrastructure rehabilitated for water resources conservation	1.1.2 Farmland under water-related infrastructure constructed/rehabilitated				Service providers' and District Engineers records; District Offices reports	Quarterly and annually	PMU (consolidation), District and Provincial Offices (reporting)	Irrigation works are implemented as planned, construction sites remain accessible, and beneficiary communities cooperate in operation and maintenance arrangements.
	Hectares of land - Area (ha)	0	400	1000				
	Total expected users - Number of people	0	320	800				
	WUGs receiving capacity building support				Service providers' and District Engineers records; District Offices reports	Quarterly and annually	PMU (consolidation), District and Provincial Offices (reporting)	
	Number - Number	0	8	20				
Output 2.2.1. New technologies and diversification farming practices for resilience and improved productivity are tested and scaled up	Farmers participating in on-farm testing of innovations				Service providers' and District Engineers records; District Offices reports	Quarterly and annually	PMU (consolidation), District and Provincial Offices (reporting)	Farmers are willing to test and adopt improved technologies, and required inputs and advisory services are available in a timely manner.
	Total - Number	0	224	560				
	Men - Number	0	112	280				
	Women - Number	0	112	280				
	Youth - Number	0	22	56				
Output 2.3.1. Vulnerable and food insecure households provided with livelihood diversification packages	2.1.2 Persons trained in income-generating activities or business management				Service providers' records and District Offices reports	Quarterly and annually	PMU (consolidation), District and Provincial Offices (reporting)	Targeted vulnerable households are willing and able to participate in livelihood and nutrition support activities, and delivery partners reach beneficiaries as planned.
	Males - Males	0	644	1610				
	Females - Females	0	276	690				
	Young - Young people	0	92	230				
	Persons trained in IGAs or BM (total) - Number of people	0	920	2300				

Persons with disabilities - Number	0	240	600			
1.1.8 Persons provided with targeted support to improve their nutrition				Service providers' records and District Offices reports	Quarterly and annually	PMU (consolidation), District and Provincial Offices (reporting)
Total persons participating - Number of people	0	1840	4600			
Males - Males	0	920	2300			
Females - Females	0	920	2300			
Households - Households	0	680	1700			
Household members benefitted - Number of people	0	3808	9520			
Young - Young people	0	184	460			
Number of persons with disabilities - Number	0	160	400			

Integrated project risk matrix

Risk Category / Subcategory	Inherent risk	Residual risk
Country Context	Moderate	Moderate
Political Commitment	Moderate	Moderate
Governance	Moderate	Moderate
Macroeconomic	Substantial	Substantial
Fragility and Security	Moderate	Moderate
Sector Strategies and Policies	Moderate	Moderate
Policy alignment	Low	Low
Policy Development and Implementation	Substantial	Substantial
Environment and Climate Context	Substantial	Substantial
Project vulnerability to environmental conditions	Substantial	Substantial
Project vulnerability to climate change impacts	Substantial	Substantial
Project Scope	Moderate	Moderate
Project Relevance	Low	Low
Technical Soundness	Moderate	Moderate
Institutional Capacity for Implementation and Sustainability	Moderate	Moderate
Implementation Arrangements	Moderate	Moderate
Monitoring and Evaluation Arrangements	Moderate	Moderate
Project Financial Management	Substantial	Substantial
Project Organization and Staffing	High	High
Project Budgeting	Substantial	Substantial
Project Funds Flow/Disbursement Arrangements	Substantial	Substantial
Project Internal Controls	High	High
Project Accounting and Financial Reporting	High	High
Project External Audit	Substantial	Substantial
Project Procurement	Moderate	Moderate
B.1 Assessment of Project Complexity	Moderate	Moderate
B.2 Assessment of Implementing Agency Capacity	Moderate	Moderate
Project Procurement Overall	Moderate	Moderate
A.1 Legal, Regulatory and Policy Framework	Low	Low
A.2 Institutional Framework and Management Capacity	Moderate	Moderate
A.4 Accountability, Integrity and Transparency of the Public Procurement System	Moderate	Moderate
A.3 Public Procurement Operations and Market Practices.	Moderate	Moderate
Environment, Social and Climate Impact	Moderate	Moderate
Biodiversity Conservation	Moderate	Moderate
Resource Efficiency and Pollution Prevention	Moderate	Moderate

Cultural Heritage	Low	Low
Indigenous People	Low	Low
Labour and Working Conditions	Moderate	Moderate
Community health, safety and security	Moderate	Moderate
Physical and Economic Resettlement	Low	Low
Financial intermediaries and direct investments	Low	Low
Climate change	Moderate	Moderate
Stakeholders	Moderate	Moderate
Stakeholder Engagement/Coordination	Moderate	Moderate
Stakeholder Grievances	Low	Low
Overall	Moderate	Moderate