

of a loan to an intergovernmental organization, the Fund may require suitable governmental or other guarantees.

- (c) The Fund shall make arrangements to ensure that the proceeds of any financing are used only for the purposes for which the financing was provided, with due attention to considerations of economy, efficiency and social equity.
- (d) In allocating its resources the Fund shall be guided by the following priorities:
  - (i) the need to increase food production and to improve the nutritional level of the poorest populations in the poorest food deficit countries;
  - (ii) the potential for increasing food production in other developing countries. Likewise, emphasis shall be placed on improving the nutritional level of the poorest populations in these countries and the conditions of their lives.

Within the framework of the above-mentioned priorities, eligibility for assistance shall be on the basis of objective economic and social criteria with special emphasis on the needs of the low income countries and their potential for increasing food production, as well as due regard to a fair geographic distribution in the use of such resources.

- (e) Subject to the provisions of this Agreement, financing by the Fund shall be governed by broad policies, criteria and regulations laid down, from time to time, by the Governing Council by a two-thirds majority of the total number of votes.

#### *Section 2. Forms and terms of financing.*

- (a) Financing by the Fund shall take the form of loans and grants, which shall be provided on such terms as the Fund deems appropriate, having regard to the economic situation and prospects of the Member and to the nature and requirements of the activity concerned.
- (b) The proportion of the Fund's resources to be committed in any financial year for financing operations in either of the

ydes til en intergovernmental organization, kan fonden kræve passende statsgarantier eller andre garantier.

- (c) Fonden skal træffe forholdsregler for at sikre, at de finansielle midler kun anvendes til det for finansieringen fastsatte formål under skyldig hensyntagen til økonomi, effektivitet og social retfærdighed.
- (d) Ved midlernes fordeling skal fonden følge nedenstående prioritering:
  - (i) Nødvendigheden af en forøgelse af fødevarereproduktionen og en forbedring af ernæringstilstanden for de fattigste befolkningsgrupper i de fattigste lande med fødevaremangel;
  - (ii) mulighederne for en forøgelse af fødevarereproduktionen i andre udviklingslande. Der skal ligeledes lægges vægt på at forbedre ernæringstilstanden for de fattigste befolkningsgrupper i disse lande og disse befolkningsgruppers livsbetingelser.

Inden for rammerne af ovennævnte prioriteringer skal muligheden for at opnå bistand afgøres på grundlag af objektive økonomiske og sociale kriterier med særlig vægt på lavindkomstlandenes behov og disses muligheder for at forøge fødevarereproduktionen, ligesom der skal tages skyldigt hensyn til en rimelig geografisk fordeling ved anvendelsen af fondens midler.

- (e) Under iagttagelse af denne overenskomsts bestemmelser skal fondens finansielle bistand ledes af de generelle retningslinjer, kriterier og bestemmelser, som fra tid til anden vedtages af repræsentantskabet med et flertal på to tredjedele af det samlede stemmeantal.

#### *Afsnit 2. Bistandsformer og -vilkår.*

- (a) Finansiell bistand fra fonden skal gives i form af lån og gaver, der skal ydes på sådanne vilkår, som fonden finder hensigtsmæssige under hensyntagen til medlemmets økonomiske situation og udsigter samt til den pågældende aktivitets art og behov.
- (b) Hvor stor en andel af fondens midler, der kan bevilges i et hvilket som helst finansår til finansiering af virksom-