
**تقرير رئيس الصندوق بشأن منحة مقترح تقديمها للقطاع الخاص إلى
مؤسسة ضمان كاش من أجل برنامج DigitRemit المغرب - من
التحويلات المالية إلى القدرة على الصمود: توسيع نطاق الوصول إلى
الحسابات والائتمان والتأمين للأسر الريفية وشبه الحضرية في المغرب**

رقم المشروع: 2000006126

الوثيقة: EB 2026/148/R.5

بند جدول الأعمال: 3(أ)(2)(ب)

التاريخ: 18 أغسطس/آب 2026

التوزيع: عام

اللغة الأصلية: الإنكليزية

للموافقة

الإجراء: المجلس التنفيذي مدعو إلى الموافقة على التوصية الواردة في الفقرة 22.

الأسئلة التقنية:

Pedro de Vasconcelos

أخصائي تقني رئيسي، ومدير

مرفق تمويل التحويلات المالية

شعبة الإنتاج المستدام والأسواق والمؤسسات

البريد الإلكتروني: p.devasconcelos@ifad.org

Nigel Brett

مدير

شعبة الإنتاج المستدام والأسواق والمؤسسات

البريد الإلكتروني: n.brett@ifad.org

تقرير رئيس الصندوق بشأن منحة مقترح تقديمها للقطاع الخاص إلى مؤسسة ضمان كاش من أجل برنامج DigitRemit المغرب - من التحويلات المالية إلى القدرة على الصمود: توسيع نطاق الوصول إلى الحسابات والائتمان والتأمين للأسر الريفية وشبه الحضرية في المغرب

أولا- الخلفية والامتثال لسياسة المنح العادية في الصندوق

- 1- تؤدي التحويلات المالية دورا اقتصاديا واجتماعيا كبيرا في المغرب، وتمثل واحدا من أهم التدفقات المالية الخارجية للبلد وأكثرها قدرة على الصمود. وفي عام 2025، بلغت التحويلات المالية إلى المغرب 13 مليار دولار أمريكي، أي ما يعادل نحو 8 في المائة من الناتج المحلي الإجمالي، وهو ما يؤكد أهميتها في الحفاظ على رفاه الأسر المعيشية، والتخفيف من أثر تقلبات الدخل، وتعزيز القدرة على الصمود.
- 2- وعلى الرغم من حجم هذه التدفقات، تظل مساهمتها في الشمول المالي في الأجل الأطول محدودة. ولا يزال كثير من متلقي التحويلات المالية، ولا سيما في المناطق الريفية وشبه الحضرية، يتسلمون التحويلات المالية ويستخدمونها نقدا، ولا يتاح لهم سوى وصول محدود إلى حسابات الدفع، وأدوات الدفع، والخدمات المالية المكيفة. ولا يزال الوصول إلى نقاط الخدمات المالية في المناطق الريفية متفاوتا أيضا، وهو ما يحد من قدرة الأسر المعيشية على استخدام تدفقات التحويلات المالية الواردة كوسيلة لتحقيق شمول مالي أوسع وقدرة أكبر على الصمود.
- 3- وسيتصدى المشروع المقترح لهذه الفجوة من خلال دعم مؤسسة ضمان كاش في وضع ونشر نموذج مبتكر للشمول المالي قائم على التحويلات المالية، يربط تلقى التحويلات المالية بحسابات الدفع والبطاقات، والائتمان المرتبط بالتحويلات المالية، والتأمين الشامل، والتثقيف المالي، لصالح الأسر المعيشية الريفية وشبه الحضرية التي تعاني من نقص الخدمات، والنساء، ومن يستخدمون الخدمات المالية الرسمية للمرة الأولى.
- 4- ويتواءم المشروع تماما مع أهداف برنامج DigitRemit المغرب، الذي ينفذه مرفق تمويل التحويلات المالية في الصندوق بدعم من الاتحاد الأوروبي. وسيستجيب لأولويات البرنامج من خلال توسيع نطاق الوصول إلى خدمات التحويلات المالية الرقمية، والمنتجات المالية المرتبطة بالتحويلات المالية، والتثقيف المالي والرقمي في المناطق الريفية، مع دعم تنفيذ الاستراتيجية الوطنية للشمول المالي في المغرب.
- 5- ويتمشى المشروع المقترح مع هدف سياسة المنح العادية في الصندوق (2021) وغاياتها¹ ووفقا لاستراتيجية الصندوق التشغيلية للقطاع الخاص للفترة 2025-2030، وسياسة المنح العادية في الصندوق، والإجراءات التشغيلية للأموال التكميلية في الصندوق، وإطار التفويض بالصلاحيات، تُقدّم المنح الموجهة إلى كيانات القطاع الخاص إلى المجلس التنفيذي للموافقة عليها.
- 6- وُحّد المتلقي من خلال عملية اختيار تنافسية عقب إصدار دعوة لتقديم مقترحات في عام 2025 في إطار برنامج DigitRemit المغرب. واجتذبت الدعوة 15 طلبا من مؤسسات الدفع، وشركات التكنولوجيا المالية، والمنظمات غير الحكومية، والمنظمات الدولية، ووكالات الأمم المتحدة، والشركات الناشئة، والمؤسسات الأكاديمية. وعقب الفرز التقني، وجلسات العروض التقديمية، وتقييم المقترحات الكاملة، صُنفت مؤسسة ضمان كاش ضمن أفضل مرشحين اثنين، واختيرت للتنمّل استنادا إلى جودتها التقنية، وقدرتها على الاستفادة من التمويل، والقيمة مقابل المال، والجودة التشغيلية لمقترحها وقابليته لتوسيع النطاق.
- 7- ويتسق المشروع مع برنامج الفرص الاستراتيجية القطرية للصندوق في المغرب (2022-2027)، الذي يشدد على تحسين الوصول إلى خدمات مالية مناسبة ومستدامة للسكان الريفيين الذين يعانون من نقص الخدمات.

¹ الوثيقة EB 2021/132/R3.

وهو يكمل أيضا أولويات التنمية الريفية المدعومة من الصندوق في المغرب، بما في ذلك أهداف التنقيف المالي والشمول المالي والقدرة على الصمود المنشودة في المناطق الريفية النائية التي تعاني من نقص الخدمات، مثل تلك المستهدفة في إطار مشروع دعم التنمية الريفية المتكاملة للمناطق الجبلية في الجهة الشرقية.

ثانيا- المشروع المقترح

8- تتمثل الغاية الشاملة للمشروع في تعزيز الشمول المالي للأسر المعيشية المتلقية للتحويلات المالية في المناطق الريفية وشبه الحضرية في المغرب، وتعزيز قدرتها على الصمود، بجعل التحويلات المالية مدخلا منظما للوصول إلى الخدمات المالية الرسمية. وتتمثل الأهداف فيما يلي: (1) تيسير وصول الأسر المعيشية المتلقية للتحويلات المالية إلى حسابات الدفع وأدوات الدفع؛ (2) توسيع نطاق الوصول إلى الائتمان المرتبط بالتحويلات المالية ومنتجات التأمين الشامل المكيفة مع احتياجات الأسر المعيشية التي تعاني من نقص الخدمات؛ (3) تعزيز القدرة المالية للمتلقين وتثقيفهم وجاهزيتهم لاستخدام الخدمات المالية على نحو مسؤول.

9- وستتألف المجموعة المستهدفة من الأسر المعيشية المتلقية للتحويلات المالية في المناطق الريفية وشبه الحضرية في منطقة تجريبية واحدة أو منطقتين تجريبيتين في المغرب، وسيكون الاختيار من خلال دراسة لتقسيم الشرائح أثناء المرحلة الاستهلاكية. وستمنح الأولوية للمناطق التي ترتفع فيها تدفقات التحويلات المالية الواردة وتتوافر فيها إمكانات تشغيلية كافية من خلال شبكة مؤسسة ضمان كاش ومنظومة الشركاء. وتشمل المناطق المستهدفة المرجحة خريكة، وبني ملال، والفقيه بن صالح، وفجيج. وسيعطي المشروع الأولوية للنساء، والأسر المعيشية المنخفضة الدخل، ومن يستخدمون الخدمات المالية الرسمية للمرة الأولى، والمتلقين الذين ما زالوا يعانون من نقص خدمات الائتمان والتأمين الرسمية.

10- وسينفذ المشروع على مدى سنتين وسيشمل المكونات التالية: (1) التسجيل الرقمي والوصول إلى حسابات الدفع وأدوات الدفع؛ (2) توسيع نطاق الوصول إلى الائتمان المرتبط بالتحويلات المالية؛ (3) توسيع نطاق الوصول إلى التأمين الشامل المرتبط بالتحويلات المالية؛ (4) التنقيف المالي والتوعية والدعم السلوكي؛ (5) إدارة المشروع والرصد والتعلم وإدارة المعرفة.

11- **المكون 1: التسجيل الرقمي والوصول إلى حسابات الدفع وأدوات الدفع.** سيحدد هذا المكون الأشخاص المتلقين للتحويلات المالية المستهدفين ويقسمهم إلى شرائح، وسيدعم تبسيط التسجيل في حسابات الدفع والمحافظ الرقمية لدى مؤسسة ضمان كاش وتقديم المساعدة فيه، وسيوزع بطاقات الدفع ويفعلها، وسيقدم الدعم عند الاستخدام الأول من خلال الفروع، والوكلاء، وحملات الأبواب المفتوحة، وأنشطة الوصول المتنقلة، ومتابعة العملاء.

12- **المكون 2: توسيع نطاق الوصول إلى الائتمان المرتبط بالتحويلات المالية.** بالشراكة مع شركة سلفين، وهي الشركة التابعة لمجموعة بنك أفريقيا والمتخصصة في التمويل الاستهلاكي، سيطور المشروع منتج ائتمان استهلاكي صغير القيمة مرتبطا بالتحويلات المالية وسيجريه، مدعوما بمنهجية لتقييم الجدارة الائتمانية استنادا إلى بيانات التحويلات المالية، وبمسار عمل من خلال الشبكة الخارجية لشركة سلفين يتيح لموظفي مؤسسة ضمان كاش دعم الطلبات.

13- **المكون 3: توسيع نطاق الوصول إلى التأمين الشامل المرتبط بالتحويلات المالية.** بالشراكة مع الشركة الملكية المغربية للتأمين، وهي إحدى شركات التأمين الرائدة في المغرب وشريك عريق لبنك أفريقيا في مجال التأمين المصرفي، سيشترك المشروع في تصميم منتج تأمين شامل على الحياة لمتلقي التحويلات المالية في المغرب وينشره. وسيوزع المنتج من خلال شبكة فروع مؤسسة ضمان كاش ووكلائها، وسيكون مدعوما بمسار رقمي للعميل يغطي الاشتراكات، وتحديد المتلقين، والتجديد، والإبلاغ عن المطالبات، وتتبع المطالبات.

- 14- **المكوّن 4: التثقيف المالي والتوعية والدعم السلوكي.** بالشراكة مع المؤسسة المغربية للثقافة المالية، وهي المؤسسة الوطنية للتثقيف المالي في المغرب التي أنشئت بقيادة بنك المغرب، سيكتف المشروع محتوى التثقيف المالي بما يلائم الأسر المعيشية المتلقية للتحويلات المالية، وسيدرب الميسرين ومدربي مؤسسة ضمان كاش، وسيقدم جلسات على مستوى المجتمعات المحلية، وسيوفر دعماً سلوكياً من خلال الرسائل النصية ورسائل واتساب، والمتابعة المجتمعية، والتواصل الذي يهدف إلى بناء الثقة.
- 15- **المكوّن 5: إدارة المشروع والرصد والتعلم وإدارة المعرفة.** سيضمن هذا المكوّن تنسيق المشروع، والإبلاغ، والإدارة الائتمانية، وتتبع مؤشرات الأداء الرئيسية، واستقصاءات خط الأساس والاستقصاءات الختامية، والتعلم، وعمليات مراجعة الحسابات، والتقييم، ونشر المعرفة.

ثالثاً- الحصائل/النواتج المتوقعة

- 16- يُتوقع أن يحقق المشروع الحصائل والنواتج التالية:
- (1) استكمال التسجيل الرقمي وإتاحة الوصول إلى حسابات الدفع وأدوات الدفع.
- المؤشر:** تسجيل 12 000 شخص من متلقي التحويلات المالية في حسابات الدفع و/أو المحافظ الرقمية لدى مؤسسة ضمان كاش، وإجراء ما لا يقل عن 70 في المائة منهم معاملة استخدام أولى أو معاملة تدل على الاستخدام النشط.

النواتج:

- تحديد 15 000 شخص من المتلقين المستهدفين وتقسيمهم إلى شرائح؛
 - فتح 12 000 حساب دفع و/أو محفظة؛
 - توزيع 4 000 بطاقة دفع وتفعيلها؛
 - تجهيز 100 نقطة خدمة وتدريب العاملين فيها؛
 - تنفيذ 14 حملة للوصول إلى العملاء.
- (2) توسيع نطاق الوصول إلى الائتمان المرتبط بالتحويلات المالية.
- المؤشر:** دعم 4 000 شخص من متلقي التحويلات المالية المؤهلين للحصول على منتج الائتمان المرتبط بالتحويلات المالية.

النواتج:

- تطوير منتج واحد للائتمان الاستهلاكي المرتبط بالتحويلات المالية وإطلاقه بالشراكة مع شركة سلفين؛
- وضع منهجية واحدة لتقييم الجدارة الائتمانية تستند إلى بيانات التحويلات المالية وإدماجها في عملية طلب الائتمان؛
- تطوير واختبار وتشغيل منصة شركة سلفين الرقمية الخاصة بسير العمل/ الشبكة الخارجية؛
- تجهيز 100 نقطة خدمة تابعة لمؤسسة ضمان كاش (50 فرعاً و50 وكيلًا للبيع بالتجزئة) وتدريب العاملين فيها على تقديم معلومات عن المنتج وتوجيه العملاء ودعم الطلبات؛
- تنفيذ وحدة تدريبية واحدة بشأن الاقتراض المسؤول، وحزمة واحدة للتواصل مع الوكلاء/نقاط البيع وللإخطار بالأهلية، وثلاث حملات من خلال القنوات الرقمية ووسائل التواصل الاجتماعي.

(3) توسيع نطاق الوصول إلى التأمين الشامل المرتبط بالتحويلات المالية.

المؤشر: اشترك 2 000 شخص من متلقي التحويلات المالية المؤهلين في منتج التأمين الشامل.

النواتج:

- تصميم منتج واحد للتأمين الشامل على الحياة المرتبط بالتحويلات المالية بالاشتراك مع الشركة الملكية المغربية للتأمين وتشغيله؛
- تطوير وتشغيل مسار رقمي متكامل واحد لخدمة عملاء التأمين، بما في ذلك الاشتراك وتحديد المتلقين والتجديد وإدارة المطالبات؛
- تجهيز 100 نقطة خدمة تابعة لمؤسسة ضمان كاش (50 فرعا و50 وكلا للبيع بالتجزئة) وتدريب العاملين فيها على الترويج للخدمة وتسجيل المتلقين ودعمهم طوال مسار خدمة عملاء التأمين؛
- تنفيذ 14 جلسة للتوعية بالحماية المالية، وخمس حملات للتواصل/الشهادات، وثلاث حزم حملات الاشتراك والتجديد، وثلاث حملات على وسائل التواصل الاجتماعي.

(4) توفير التثقيف المالي والتوعية والدعم السلوكي.

المؤشر: الوصول إلى 10 000 شخص من متلقي التحويلات المالية عن طريق أنشطة التثقيف المالي والتوعية والدعم السلوكي.

النواتج:

- إعداد 10 وحدات تدريبية للتثقيف المالي وخمس صيغ مكثفة للمحتوى؛
- تقديم ثلاث دورات لتدريب المدربين و10 دورات لتدريب الميسرين؛
- إتاحة 100 جلسة للتثقيف المالي على مستوى المجتمعات المحلية؛
- إطلاق 12 حملة للتوعية السلوكية من خلال الرسائل النصية/رسائل واتساب، وإجراء ما لا يقل عن 10 000 تفاعل لدعم العملاء؛
- إصدار 20 منتجا من منتجات التواصل لبناء الثقة وإجراء 500 نشاط للوصول المجتمعي والتنشيط الميداني.

(5) ضمان إدارة المشروع والرصد والتعلم وإدارة المعرفة.

المؤشر: تشغيل نظام واحد لرصد المشروع والإبلاغ والتعلم واستخدامه في تتبع التقدم المحرز والنتائج.

النواتج:

- إنشاء نظام واحد متكامل لتتبع مؤشرات الأداء الرئيسية؛
- إجراء استقصاء واحد لخط الأساس واستقصاء ختامي واحد؛
- تقديم ثمانية تقارير فصلية؛
- إجراء مراجعة سنوية واحدة للحسابات وتقييم نهائي واحد، وإعداد تقرير واحد عن الإنجاز/الأثر ومنتجات المعرفة.

رابعاً- ترتيبات التنفيذ

- 17- ستتلقى مؤسسة ضمان كاش، بصفتها الجهة المتلقية للمنحة، الأموال وتديرها، وستكون مسؤولة عن التنفيذ العام للمشروع وتنسيقه والإبلاغ عنه، وعن الامتثال لمتطلبات الصندوق. وستُبرم اتفاقية منحة بين الصندوق ومؤسسة ضمان كاش تحدد الشروط والأحكام المتعلقة بإدارة الأموال والتنفيذ، والتزامات الأداء المنوطة بالجهة المتلقية.
- 18- وسيستند التنفيذ إلى البنية الأساسية التشغيلية القائمة لدى مؤسسة ضمان كاش، بما في ذلك شبكتها الوطنية من الفروع ونقاط الخدمة. وستضم وحدة مكرسة لإدارة المشروع مديراً للمشروع؛ وجهات اتصال تقنية معنية بالتسجيل والائتمان والتأمين؛ وموظفاً للتثقيف المالي والعمل مع العملاء؛ وموظفاً للرصد والتقييم والإبلاغ؛ وموظفاً مالياً وإدارياً.
- 19- وسيعتمد المشروع على شراكات استراتيجية مع شركة سلفين في مجال الائتمان المرتبط بالتحويلات المالية، ومع الشركة الملكية المغربية للتأمين في مجال التأمين الشامل، ومع المؤسسة المغربية للثقافة المالية في مجال التثقيف المالي. وأُبرمت مذكرات تفاهم بالفعل مع هؤلاء الشركاء. ولن تكون هناك أية انحرافات عن الإجراءات المعيارية للإبلاغ المالي وعمليات مراجعة الحسابات. وسيتبع الصرف آلية صندوق متجدد، على النحو المحدد في اتفاقية المنحة، مع تقديم قوائم معتمدة للنفقات كل ستة أشهر.

خامساً- التكاليف الإرشادية للمشروع وتمويله

- 20- تبلغ التكلفة الإجمالية للمشروع 317 000 يورو، تشمل مساهمة من الصندوق في شكل منحة قدرها 221 000 يورو، أي 70 في المائة من مجموع التكاليف، ومساهمة نظيرة قدرها 96 000 يورو، أي 30 في المائة، تقدمها مؤسسة ضمان كاش. ومن المساهمة النظيرة، سيُقدّم مبلغ 78 000 يورو نقداً و18 000 يورو عينا.
- 21- وستمول منحة الصندوق الاستثمارات الإضافية اللازمة لتصميم تدخلات المشروع المبتكرة وتطويرها وتجريبها ورصدها، بما في ذلك المساعدة التقنية، وتطوير المنتجات والنظم، والتثقيف المالي والتدريب، والتواصل، والرصد والتقييم، وإدارة المعرفة، والسلع والخدمات ذات الصلة. وستمول مساهمة مؤسسة ضمان كاش الموارد التشغيلية والمؤسسية اللازمة للتنفيذ، بما في ذلك الرواتب والبدلات، والدعم التشغيلي، والسلع والخدمات، والسفر، والتنسيق، ووقت الموظفين، واستخدام شبكة الفروع، والنظم، والمرافق المكتبية. وستعني شركة سلفين حافظة الائتمان خارج ميزانية المنحة، بينما ستوفر الشركة الملكية المغربية للتأمين قدرات الاكتتاب التأميني والموارد التقنية اللازمة لمنتج التأمين؛ وستكون هذه المساهمات تكميلية ولن تُحتسب ضمن التمويل المشترك للمشروع.

الجدول 1
التكاليف بحسب المكون والجهة الممولة
(بآلاف اليورو)

المكونات	الصندوق	مؤسسة ضمان كاش	المجموع
1- التسجيل الرقمي والوصول إلى حسابات الدفع وأدوات الدفع	50	36	86
2- توسيع نطاق الوصول إلى الائتمان المرتبط بالتحويلات المالية	29	8	37
3- توسيع نطاق الوصول إلى التأمين الشامل المرتبط بالتحويلات المالية	42	15	57
4- التثقيف المالي والتوعية والدعم السلوكي	72	11	83
5- إدارة المشروع والرصد والتعلم وإدارة المعرفة	28	26	54
المجموع	221	96	317

الجدول 2
التكاليف بحسب فئة الإنفاق والجهة الممولة
(بآلاف اليورو)

فئة الإنفاق	الصندوق	مؤسسة ضمان كاش	المجموع
1- الخدمات الاستشارية	91	3	94
2- السلع والخدمات	37	24	61
3- الرواتب والبدلات	14	66	80
4- التدريب	46	-	46
5- السفر والبدلات	11	3	14
6- حلقات العمل	12	-	12
7- المعدات والمواد	10	-	10
المجموع	221	96	317

سادسا- التوصية

22- أوصي بأن يوافق المجلس التنفيذي على المنحة المقترح تقديمها بموجب القرار التالي:

قرر: أن يقدم الصندوق، من أجل التمويل الجزئي لبرنامج DigitRemit المغرب - من التحويلات المالية إلى القدرة على الصمود: توسيع نطاق الوصول إلى الحسابات والائتمان والتأمين للأسر الريفية وشبه الحضرية في المغرب، منحة بقيمة مائتين وواحد وعشرين ألف يورو (221 000 يورو) إلى مؤسسة ضمان كاش لمدة سنتين، على أن تخضع لأية شروط وأحكام تكون مطابقة على نحو أساسي للشروط والأحكام المقدمة إلى المجلس التنفيذي في هذه الوثيقة.

ألفرو لاريو

رئيس الصندوق الدولي للتنمية الزراعية

Results-based logical framework

	Objectives hierarchy	Objectively verifiable indicators	Means of verification	Assumptions
Goal	To strengthen the financial inclusion and resilience of remittance-receiving households in rural and peri-urban Morocco by leveraging remittances as a gateway to formal financial services.	Progress towards the goal will be assessed through the objective and outcome indicators below.		
Objectives	To improve access to and responsible use of remittance-linked financial services by enabling recipients to access payment accounts and instruments, remittance-linked credit, inclusive insurance and financial education through the Damane Cash network.	12,000 recipients onboarded into payment accounts and/or wallets. At least 70% complete a first-use or active-use transaction. 4,000 recipients supported to access remittance-linked credit. 2,000 recipients enrolled in inclusive insurance. 10,000 recipients reached through financial education. At least 50% women among direct beneficiaries.	Damane Cash MIS; Salafin operational reports; RMA operational reports; FMEF reports; Project monitoring reports.	Strong collaboration among Damane Cash, Salafin, RMA and FMEF. Beneficiaries are willing to adopt and use formal financial services.
Outcomes / outputs	Outcome 1. Improved access to and effective use of payment accounts and payment instruments. Outputs: • 15,000 target recipients identified and segmented. • 12,000 payment accounts and/or wallets opened. • 4,000 payment cards distributed and activated. • 100 Damane Cash service points trained and equipped. • 14 communication and customer outreach campaigns implemented.	12,000 remittance recipients onboarded into payment accounts and/or wallets, of whom at least 70% complete a first-use or active-use transaction.	Damane Cash MIS; Account opening and activation records; Payment card activation records; Project monitoring reports.	Beneficiaries are willing to adopt digital financial services. Damane Cash systems and agent network remain operational.
	Outcome 2. Increased access to remittance-linked credit. Outputs: • 1 remittance-linked consumer credit product developed and launched with Salafin. • 1 remittance-informed credit assessment methodology developed and integrated. • 1 Salafin digital application workflow/extranet platform operational. • 100 Damane Cash service points trained and equipped. • 1 responsible borrowing module, 1 communication package and 3 digital campaigns implemented.	4,000 eligible remittance recipients supported to access the remittance-linked credit product.	Damane Cash MIS; Salafin platform and operational reports; Training and communication reports; Project monitoring reports.	Salafin maintains the agreed credit product and operational arrangements. Eligible beneficiaries meet product requirements.
	Outcome 3. Increased access to remittance-linked inclusive insurance. Outputs: • 1 remittance-linked inclusive life insurance product developed with RMA. • 1 integrated digital insurance customer journey operational. • 100 Damane Cash service points trained and equipped. • 14 awareness sessions, 5 communication campaigns, 3 renewal campaigns and 3 digital campaigns implemented.	2,000 eligible remittance recipients enrolled in the remittance-linked inclusive insurance product.	Damane Cash MIS; RMA enrolment and claims reports; Training and communication reports; Project monitoring reports.	RMA maintains the agreed product and operational arrangements. Beneficiaries understand the product and are willing to enrol.
	Outcome 4. Improved financial capability and responsible use of remittance-linked financial services. Outputs:	10,000 remittance recipients reached through financial education, awareness and behavioural support activities.	FMEF reports; Attendance sheets; Pre/post questionnaires;	Beneficiaries participate in financial education activities.

	Objectives hierarchy	Objectively verifiable indicators	Means of verification	Assumptions
	• 10 financial education modules and 5 adapted content formats produced. • 3 Training of Trainers sessions and 10 facilitator training sessions delivered. • 100 community-based financial education sessions implemented. • 12 behavioural SMS/WhatsApp campaigns deployed. • 20 trust-building communication products and 500 community outreach and field activation activities implemented.		Communication reports; Project monitoring reports.	FMEF and Damane Cash deliver activities as planned.
	Outcome 5. Improved project performance through monitoring, learning and adaptive management. Outputs: • 1 project monitoring and KPI tracking system operational. • Baseline and endline surveys completed. • 8 quarterly progress reports produced. • External audit, final evaluation and completion report completed.	1 project monitoring, reporting and learning system operational and used to track implementation progress and results.	Project monitoring system; Progress reports; Baseline and endline surveys; Audit and evaluation reports; Completion report.	Partners provide timely data for monitoring and reporting. Project monitoring systems remain operational.
Key activities by component	Component 1. Digital onboarding and access to payment accounts and payment instruments. Identification and segmentation; Mass enrolment and account activation; Payment card distribution; First-use support; Customer awareness and network coordination. Component 2. Expanding access to remittance-linked credit. Credit product development; Remittance-informed assessment methodology; SalaFin extranet platform; Responsible borrowing support; Customer communication and partnership coordination. Component 3. Expanding access to remittance-linked inclusive insurance. Insurance product design; Integration into the Damane Cash customer journey; Distribution and client support; Insurance awareness, communication and partnership coordination. Component 4. Financial education, awareness and behavioural support. Needs assessment and content development; Training of Trainers; community-based sessions; Behavioural support and trust-building communication. Component 5. Project management, monitoring, learning and knowledge management. Monitoring system and MIS; Data collection and reporting; Learning and knowledge management; audits, evaluation and completion reporting.	15,000 target recipients identified and segmented. 100 Damane Cash service points trained and equipped. 1 credit product, 1 scoring methodology and 1 extranet platform operational. 1 inclusive insurance product and 1 digital insurance journey operational. 100 community-based financial education sessions delivered. 1 monitoring and KPI tracking system operational.	Project implementation reports; Training records; Operational dashboards; Partner reports; Monitoring reports.	Activities are implemented according to the approved workplan and partnership arrangements.

Financial governance

Given the selection of a private sector entity as the recipient, robust financial management and governance arrangements will be put in place to ensure that IFAD resources are used efficiently, transparently and in accordance with the objectives of the project.

This appendix provides details on: (a) financial management system, including accounting specifications; (b) procurement procedures; and (c) audit arrangements.

a. Financial management system, including accounting specifications

Damane Cash will be responsible for financial management, under the oversight of its finance and control functions. Day-to-day budget tracking, expenditure recording and financial liaison with IFAD/FFR will be handled through the project management structure established for the grant.

Damane Cash maintains an internal accounting system compliant with Moroccan regulatory requirements. Project transactions will be recorded through a dedicated cost centre, allowing project expenditures to be segregated from corporate accounts. All expenditures will be supported by original documentation, including invoices, contracts, payroll records and delivery receipts, and retained for audit and review purposes.

Certified Statements of Expenditure will be submitted to IFAD/FFR on a semi-annual basis, within 45 days of the end of each six-month period. The statements will present actual expenditures against budget by component and expenditure category, disclose whether expenditures are financed in cash or in kind, and consolidate eligible expenditures incurred by Damane Cash and any contracted implementation partner, as applicable. Statements of Expenditure will be denominated in euros, as the currency of the grant agreement.

Damane Cash is licensed and supervised as a payment institution by Bank Al-Maghrib and is subject to the Moroccan regulatory framework applicable to payment institutions, mobile payment accounts, remittance services, consumer protection, know-your-customer requirements and anti-money-laundering controls.

b. Procurement procedures

Procurement of goods, services and human resources financed under the grant will be carried out in accordance with Damane Cash's internal procurement and administrative procedures, in compliance with IFAD grant requirements as set out in the Grant Agreement.

Damane Cash has internal procedures covering the procurement cycle, including the purchase of goods and services, approval thresholds, delegation of authority, documentation requirements and payment validation. All procurement commitments financed under the project will be subject to appropriate internal approvals and will follow the principles of transparency, fairness, value for money and accountability.

Procurement activities will be reflected in the annual workplan and budget and reported to IFAD through periodic technical and financial progress reports. Supporting documents will be retained in accordance with applicable Moroccan regulatory requirements and IFAD requirements.

c. Audit arrangements

An independent external audit will be conducted annually in accordance with IFAD requirements. Audit reports will include the institutional audited financial statements, an audit opinion on Statements of Expenditure, and management letters where applicable.

Given that the IFAD grant amount exceeds the equivalent of US\$200,000, Damane Cash will be required to provide, on an annual basis, a separate audit opinion on the Statements

of Expenditure submitted to IFAD. A project-specific audit opinion on the final Statement of Expenditure will also be submitted by the Grant Closing Date, in accordance with the Grant Agreement and IFAD's financial reporting and auditing requirements.

Damane Cash will ensure that the entire project implementation period is covered by audit and that auditors have access to all project-related accounts, records, supporting documents and partner expenditure documentation, as required.

Overview of selection process and rationale for selection of private sector recipient

Damane Cash was selected through a competitive process under the framework of DigitRemit Morocco, implemented by IFAD's Financing Facility for Remittances with support from the European Union. The programme aims to increase the development impact of digital remittances in rural Morocco by expanding access to digital transfer services, promoting remittance-linked financial services, and strengthening financial and digital education among underserved households.

The DigitRemit Morocco 2025 Call for Proposals attracted 15 applications from a diverse range of institutions, including payment institutions, fintechs, non-governmental organizations, international organizations, United Nations agencies, start-ups and academic institutions.

The selection process followed three main stages.

Phase 1. Initial technical screening

Applications were first screened against the strategic and technical requirements of the Call for Proposals. This stage assessed the relevance of the proposed intervention, the applicant's eligibility, alignment with the objectives of DigitRemit Morocco, and the potential contribution to financial inclusion and rural outreach.

Phase 2. Bilateral pitch sessions

Six applicants were shortlisted and invited to present their proposals in bilateral pitch sessions with IFAD's Financing Facility for Remittances. During this phase, applicants were assessed based on additionality, operational feasibility, implementation arrangements, expected results, financial structure, cofinancing and the justification for IFAD support.

Phase 3. Full proposal evaluation

Five applicants advanced to the full-proposal stage. Proposals were reviewed by the Competitive Screening Evaluation Team against the weighted criteria published in the Call for Proposals: (i) impact, 30 per cent; (ii) sustainability and scalability, 20 per cent; (iii) relevant expertise, 20 per cent; (iv) degree of innovation, 10 per cent; (v) market positioning, 10 per cent; and (vi) implementation strategy, 10 per cent. The evaluation also included a financial assessment covering value for money, budget structure and cofinancing.

Following the consolidated technical and financial evaluation, Damane Cash was ranked among the top two proposals and selected for funding based on its technical quality, financial leverage, value for money, operational feasibility and scalability. The proposal was considered particularly strong because it combined a substantial operational footprint, a clear innovation pathway, strong private-sector partnerships and a significant counterpart contribution.

The decision to select Damane Cash was based on the following key factors.

- Strong remittance market position and proximity outreach

Damane Cash has significant operational scale and territorial outreach. It operates through a broad national network of branches, main agents, retail agents and indirect agencies through Bank of Africa, providing proximity to underbanked and rural areas. This distribution footprint is a major asset for a project that depends on last-mile outreach, assisted onboarding, account activation and proximity-based customer support.

Damane Cash also has strong operational relevance in remittances and payment services. It manages a large customer base, including active payment accounts, cards in circulation and significant international remittance flows. This demonstrates that Damane Cash already has the infrastructure and customer relationship needed to use remittances as an entry point into broader financial inclusion.

- Innovative remittance-based financial inclusion model

The proposal introduces an integrated remittance-based financial inclusion pathway that goes beyond cash-based remittance distribution. The model links remittance receipt to payment accounts and cards, remittance-linked credit, inclusive insurance and financial education. This approach is particularly relevant for rural and peri-urban remittance-receiving households that may interact regularly with formal transfer channels but remain underserved by broader formal financial services.

The project will therefore enable Damane Cash to develop and test an innovative model that positions remittances as a gateway to financial inclusion and resilience, rather than as a stand-alone transaction.

- Strong ecosystem partnerships for credit, insurance and financial education

Damane Cash benefits from a strong partnership ecosystem. Salafin, the Bank of Africa Group's consumer finance subsidiary, will support the development and deployment of the remittance-linked credit product. RMA, one of Morocco's leading insurance companies and a long-standing bancassurance partner of Bank of Africa, will support the development of the inclusive insurance product. FMEF, Morocco's national financial education foundation established under the leadership of Bank Al-Maghrib, will support the adaptation and delivery of financial education and awareness activities.

Memoranda of Understanding have already been established with these partners, providing a strong basis for coordinated implementation across the project's payment, credit, insurance and financial education components.

Implementation capacity, scalability and financial leverage

Damane Cash has demonstrated capacity to implement large-scale, proximity-based financial operations, including account opening, payment services, transfer operations and customer support. Its existing operational infrastructure, Bank of Africa ecosystem links and specialized technical partnerships provide a strong basis for implementation and future scale-up.

The proposal also demonstrated strong financial leverage. Damane Cash will provide a counterpart contribution of EUR 96,000, equivalent to 30 per cent of total project costs, of which EUR 78,000 will be provided in cash and EUR 18,000 in kind. In addition, Salafin will mobilize the credit portfolio outside the grant budget, while RMA will provide underwriting capacity and technical resources for the insurance product. These complementary resources strengthen the project's sustainability without being accounted for as grant cofinancing.

For these reasons, Damane Cash was considered a strong and credible private-sector recipient under the DigitRemit Morocco grant window.