

Document: EB 2019/127/R.48  
Agenda: 8(d)(iv)(b)  
Date: 9 September 2019  
Distribution: Public  
Original: English

E



President's memorandum

Republic of Cameroon

Youth Agropastoral Entrepreneurship  
Promotion Programme (PEA-Jeunes)

Extension of the time limit for signature of the  
amendment to the financing agreement

Note to Executive Board representatives

Focal points:

Technical questions:

Bernard M. Hien  
Country Director/Head of Hub  
West and Central Africa Division  
Tel.: +237 95 16 95 88  
e-mail: b.hien@ifad.org

Dispatch of documentation:

Deirdre McGrenra  
Chief  
Institutional Governance and  
Member Relations  
Tel.: +39 06 5459 2374  
e-mail: gb@ifad.org

Executive Board — 127<sup>th</sup> Session  
Rome, 10-12 September 2019

---

For: Approval

## Recommendation for approval

The Executive Board is requested to approve an extension of three months – to 16 December 2019 – of the time limit for signature of the amendment to the financing agreement for the Youth Agropastoral Entrepreneurship Promotion Programme (PEA-Jeunes).

### I. Background

1. The Youth Agropastoral Entrepreneurship Promotion Programme (PEA-Jeunes) was approved by the Executive Board through the lapse-of-time procedure (EB 2014/LOT/P.15/Rev.1) with a financing gap, which was expected to be covered in a subsequent cycle of the performance-based allocation system (PBAS). The approved financing amounted to US\$22.5 million. The financing gap was due to the lack of additional resources available to Cameroon under the 2013-2015 PBAS cycle.
2. To bridge the financing gap, the amount of US\$28 million was allocated under the 2016-2018 PBAS cycle. This additional financing was approved by the Board at its 121<sup>st</sup> session in September 2017. The US\$28 million includes US\$5 million from the Tenth Replenishment of IFAD's Resources cycle which was allocated to increase the scale of the activities and cofinance the national agricultural census along with the Food and Agriculture Organization of the United Nations, the European Union and the African Development Bank.
3. Programme objective. PEA-Jeunes provides financial and non-financial support to young men and women for the management of agropastoral enterprises and promotes a policy framework that is conducive to agropastoral business in Cameroon. It targets 50,000 beneficiaries and 5,040 agropastoral enterprises (30 per cent managed by women).
4. Signature of the amendment of the financing agreement. The time limit for the signature of the amendment to the original financing agreement, reflecting the additional financing to fill the financing gap, expires on 16 September 2019 (two years after Executive Board approval). This amendment has yet to be signed by the Government for reasons related to a three-year programme signed by the Government with the International Monetary Fund in June 2017 that imposed a strict limitation on borrowing and introduced new lengthy procedures for loan approvals.

### II. Status of loan effectiveness

5. IFAD officials have been following up closely with the country authorities regarding the signature of the amendment to the financing agreement in view of the need for loan effectiveness and the impact on project activities. The Government fully intends to sign the amendment and internal approval procedures for doing so are well under way. However in light of the new procedures mentioned above, additional time is needed to finalize the process.
6. The Government has sent an official letter to IFAD, dated 21 August 2019, requesting a three-month extension of the deadline for the signing of the amendment to allow time for approval by the National Public Debt Committee and secure the appropriate delegation of authority from the Head of State (attachment).

### III. Recommendation

7. Based on the above, it is recommended that the Executive Board approve an extension of three months – to 16 December 2019 – of the time limit for signature of the amendment to the original financing agreement for the provision of additional financing for PEA-Jeunes.

## Government of Cameroon request for a 3 month extension of the deadline for the signing of the amendment to the financing agreement

<p>RÉPUBLIQUE DU CAMEROUN Paix-Travail-Patrie</p> <p>MINISTÈRE DE L'ÉCONOMIE, DE LA PLANIFICATION ET DE L'AMÉNAGEMENT DU TERRITOIRE</p> <p>SECRETARIAT GÉNÉRAL</p> <p>DIRECTION GÉNÉRALE DE LA COOPÉRATION ET DE L'INTÉGRATION RÉGIONALE</p> <p>DIRECTION DE LA COOPÉRATION NORD – SUD ET DES ORGANISATIONS MULTILATÉRALES</p> <p>N° 000003991 N/MINEPAT/SG/DGCOOP/NS/M</p>		<p>REPUBLIC OF CAMEROON Peace-Work-Fatherland</p> <p>MINISTRY OF ECONOMY, PLANNING AND REGIONAL DEVELOPMENT</p> <p>SECRETARIAT GENERAL</p> <p>GENERAL DEPARTMENT OF COOPERATION AND REGIONAL INTEGRATION</p> <p>DEPARTMENT OF NORTH – SOUTH COOPERATION AND MULTILATERAL ORGANISATIONS</p> <p>Yaoundé 21 AOUT 2019</p>
<p><b>LE MINISTRE,</b></p> <p>A MONSIEUR LE DIRECTEUR DIVISION AFRIQUE DE L'OUEST ET DU CENTRE DEPARTEMENT DE LA GESTION DES PROGRAMMES DU FIDA – Rome</p>		
<p><b>Réf :/V/ du 06 août 2019</b></p> <p><b>Objet : Coopération Cameroun/Fonds International de Développement Agricole (FIDA)</b> Sollicitation de délai supplémentaire pour la signature de l'accord pour la deuxième tranche de financement du Programme de Promotion de l'Entreprenariat Agropastoral des jeunes (PEA-Jeunes)</p>		
<p>Monsieur le Directeur,</p> <p>Faisant suite à votre lettre citée en référence et relative à l'objet repris en marge par laquelle, vous nous faites part du délai du 13 septembre 2019 pour la signature de l'amendement à l'accord de financement du PEA-Jeunes pour la mobilisation de la deuxième tranche de financement dudit programme,</p> <p>J'ai l'honneur de porter à votre connaissance que l'approbation par le Conseil d'Administration du FIDA du financement susmentionné est intervenue dans un contexte marqué par l'engagement de notre pays dans un Programme Economique et Financier Triennal (2017-2019) avec le Fonds Monétaire International (FMI), dont la mise en œuvre dudit programme est soumise à certaines conditionnalités parmi lesquelles, celles ayant trait au plafonnement de notre dette extérieure.</p> <p>Bien plus, les différentes crises sécuritaires inhabituelles que connaît le Cameroun ont entraîné une augmentation substantielle et une priorisation des dépenses dans le budget de l'Etat vers les projets de stabilisation et de prévention de l'extrémisme violent. Cette option nécessaire prise par le Gouvernement a créé un effet d'éviction sur les autres projets contenus dans notre stratégie de partenariat avec diverses institutions internationales à l'instar du projet PEA-Jeunes.</p> <p>En dépit de toutes ces contraintes auxquelles le Cameroun fait face, le Gouvernement accorde une importance particulière au développement du secteur rural et de l'agriculture en général et au PEA-Jeunes en particulier, figurant d'ailleurs sur la liste des projets prioritaires en 2019.</p> <p>Dans cette optique, prenant en compte le niveau de traitement très avancé dudit dossier et du respect des nouvelles procédures en la matière notamment celles de sa revue devant le Comité National de la Dette Publique (CNDP), de l'habilitation</p>		

par le Président de la République pour la signature de l'accord de financement et la signature dudit accord,

J'ai l'honneur de solliciter de vous, en vue de l'aboutissement urgent dudit dossier, un délai supplémentaire de trois mois pour la signature dudit accord portant sur les US\$ 28 millions (20 060 000 DTS.)

Tout en vous remerciant pour la parfaite collaboration habituelle, je vous prie de croire, Monsieur le Directeur, en l'assurance de ma haute considération./-

**Copie :**

- ME/SGPR
- SG/PM
- MINEPIA
- MINADER
- AMBACAM ITALIE

