

Document: EB 2011/LOT/P.4/Rev.1
Date: 12 September 2011
Distribution: Public
Original: English

E



Enabling poor rural people
to overcome poverty

President's report

Proposed supplementary financing to the Republic of Rwanda for the

Support Project for the Strategic Plan for the Transformation of Agriculture

Note to Executive Board representatives

Focal points:

Technical questions:

Claus Reiner
Country Programme Manager
Tel.: +39 06 5459 2797
e-mail: c.reiner@ifad.org

Dispatch of documentation:

Deirdre McGrenra
Governing Bodies Officer
Tel.: +39 06 5459 2374
e-mail: gb_office@ifad.org

For: **Approval**

Recommendation for approval

The Executive Board is invited to approve the recommendation for the proposed supplementary financing to the Republic of Rwanda for the Support Project for the Strategic Plan for the Transformation of Agriculture, as contained in paragraph 12.

President's report

Proposed supplementary financing to the Republic of Rwanda for the Support Project for the Strategic Plan for the Transformation of Agriculture

A. Introduction

1. This report seeks approval for supplementary loan financing of US\$1.25 million and grant financing of US\$1.25 million for the Support Project for the Strategic Plan for the Transformation of Agriculture in Rwanda, initially approved by the Executive Board in September 2005 (EB 2005/85/R.20/Rev.1).

B. Background

2. The project is financed by IFAD with a loan of SDR 5.65 million, equivalent to US\$8.21 million, and a grant of SDR 140,000, equivalent to US\$222,000. A supplementary grant of SDR 1.87 million, equivalent to US\$3.00 million, was approved by the Executive Board in December 2009 (EB 2009/98/R.29/Add.1).
3. Project implementation is continuing successfully under IFAD direct supervision. The Government has now developed a plan of activities, agreed by IFAD, for the remaining project period until end-March 2013, and has determined the financing gap.

C. Justification and rationale

4. Over the implementation period, there have been several changes to the financing arrangements. These include reduced cofinancing from donor countries, unplanned direct cofinancing by the Belgian Government, and the reduced financing by the World Food Programme. The project activities were also reviewed and adjusted at the midterm review in April 2009.
5. The purpose of the supplementary financing is to fill the remaining financing gap. The reasons for this gap were set forth in the President's memorandum for the proposed supplementary grant to the Republic of Rwanda for the Support Project for the Strategic Plan for the Transformation of Agriculture (EB 2009/98/R.29/Rev.1, paragraph 24), namely: changes to the original cofinancing arrangements with the World Food Programme, the United Kingdom's Department for International Development (DFID) and the German Development Service (DED).
6. The activities to be covered by the supplementary financing relate mainly to technical assistance for strategy formulation, irrigation development; soil and water conservation activities, and civil works for marketing support structures. The activities will be carried out immediately after Executive Board approval in order to ensure their full implementation before the project completion date.

D. Project costs

7. The total project cost over seven years is revised to US\$31.10 million as a result of the adjustments to the original cofinancing arrangements with the World Food Programme, DFID and DED. The sources of financing are: (i) IFAD,

with a loan of SDR 5.65 million, equivalent to US\$8.58 million, a grant of SDR 140,000, equivalent to US\$0.22 million and a supplementary grant of SDR 1.87 million, equivalent to US\$3.00 million; (ii) DFID, with a grant of GBP 1.9 million, equivalent to US\$3.47 million; (ii) the Belgian Government with a grant of EUR 3.8 million, equivalent to US\$4.96 million; (iii) DED with a grant of US\$46,000; (iv) the World Food Programme, with an in-kind grant of US\$ 1.89 million; (v) the beneficiaries, with a contribution of US\$3.67 million; (vi) a government contribution of US\$2.76 million; and (vii) the proposed IFAD supplementary loan, equivalent to US\$1.25 million and grant, equivalent to US\$1.25 million.

E. Exceptions to IFAD General Conditions for Agricultural Development Financing and Operational Policies

8. No exceptions are foreseen.

F. Legal instruments and authority

9. Upon approval by the Executive Board, an additional financing agreement has been prepared and negotiated to reflect the supplementary IFAD financing. The supplementary financing will strengthen the financing plan initially agreed at design and does not imply any modification of the project description.
10. This financing agreement between the Republic of Rwanda and IFAD will constitute the legal instrument for extending the proposed supplementary financing to the Borrower. A copy of the negotiated financing agreement is attached as an annex.
11. The Republic of Rwanda is empowered under its laws to receive financing from IFAD. I am satisfied that the proposed supplementary financing will comply with the Agreement Establishing IFAD.

G. Recommendation

12. I recommend that the Executive Board approve the proposed supplementary financing in terms of the following resolution:

RESOLVED: that the Fund shall provide a supplementary loan on highly concessional terms in an amount equivalent to eight hundred thousand special drawing rights (SDR 800,000) and a supplementary grant in an amount equivalent to eight hundred thousand special drawing rights (SDR 800,000) to the Republic of Rwanda, and upon such terms and conditions as shall be substantially in accordance with the terms and conditions presented herein.

Kanayo F. Nwanze
President

Accord de financement négocié:

"Projet d'appui au plan stratégique de transformation de l'agriculture (PAPSTA)"

(Négociations conclues le 26 août 2011)

Numéro du prêt: [introduire le numéro]

Numéro du don: [introduire le numéro]

Nom du projet: Projet d'appui au plan stratégique de transformation de l'agriculture (PAPSTA) ("le projet")

La République du Rwanda ("l'Emprunteur")

et

Le Fonds International de Développement Agricole ("le Fonds" ou "le FIDA")

(désigné individuellement par "la Partie" et collectivement par "les Parties")

ATTENDU que par un accord de financement en date du 7 octobre 2005 (ci-après «l'Accord de financement du 7 octobre 2005»), entre l'Emprunteur et le Fonds, le Fonds a consenti à accorder à l'Emprunteur, un prêt et deux dons pour contribuer au financement du Projet d'appui au plan stratégique de transformation de l'agriculture ("PAPSTA"), décrit en Annexe 1 de l'Accord de financement du 7 octobre 2005;

ATTENDU que l'Emprunteur a sollicité auprès du Fonds un prêt et un don supplémentaires pour contribuer au financement du PAPSTA;

ATTENDU que sur la base de ce qui précède, le Fonds a accepté d'accorder un prêt et un don à l'Emprunteur conformément aux modalités et conditions établies dans le présent Accord.

EN FOI DE QUOI, les Parties conviennent par les présentes de ce qui suit:

Section A

1. Le présent accord comprend l'ensemble des documents suivants: le présent document, la description du projet et les dispositions relatives à l'exécution (annexe 1) et le tableau d'affectation des fonds (annexe 2).
2. Les Conditions générales applicables au financement du développement agricole en date du 29 avril 2009 et leurs éventuelles modifications postérieures ("les Conditions générales") sont annexées au présent document, et l'ensemble des dispositions qu'elles contiennent s'appliquent au présent accord. Aux fins du présent accord, les termes dont la définition figure dans les Conditions générales ont la signification qui y est indiquée.
3. Le Fonds accorde à l'Emprunteur un prêt et un don ("le financement"), que l'Emprunteur utilise aux fins de l'exécution du projet, conformément aux modalités et conditions énoncées dans le présent accord.

Section B

1. A. Le montant du prêt est de 800 000 droits de tirage spéciaux (DTS)
B. Le montant du don est de 800 000 droits de tirage spéciaux (DTS)
2. Le prêt est accordé à des conditions particulièrement favorables telles que décrites à la section 5.01 des Conditions générales.
3. La monnaie de paiement au titre du service du prêt est le dollar des États-Unis (USD).
4. L'exercice financier débute le 1^{er} juillet et prend fin le 30 juin.
5. Le remboursement du principal et le paiement de la commission de service sont exigibles le 15 avril et le 15 octobre.
6. L'Emprunteur fournit des fonds de contrepartie aux fins du projet pour un montant de 250 000 USD représentant la prise en charge de l'ensemble des droits, impôts et taxes relatifs au financement et grevant les biens et services nécessaires au Projet acquis localement, hors les droits de douanes sur les biens importés qui feront l'objet d'une exonération.

Section C

1. L'agent principal du projet est le Ministère de l'Agriculture et des Ressources Animales.
2. La date d'achèvement du projet est fixée au septième anniversaire de la date d'entrée en vigueur de l'Accord de financement du 7 octobre 2005.

Section D

Le Fonds assure l'administration du prêt et du don et la supervision du projet.

Section E

1. Le présent accord est soumis à la ratification de l'Emprunteur.
2. Toutes les communications ayant trait au présent accord doivent être adressées aux représentants dont le titre et l'adresse figurent ci-dessous:

Pour le FIDA:

Président
Fonds international de développement agricole
Via Paolo di Dono 44
00142 Rome, Italie

Pour l'Emprunteur:

Ministère des Finances et de
la Planification Économique
B.P. 158
Kigali, République du Rwanda
Kigali, République du Rwanda

Le présent accord, en date du [introduire date], a été établi en langue française en six (6) exemplaires originaux, trois (3) pour le Fonds et trois (3) pour l'Emprunteur.

Pour le Fonds
Président

Pour l'Emprunteur
John Rwangombwa
Ministre des Finances et de la
Planification Economique

Annexe 1*Description du projet et Dispositions relatives à l'exécution*

La description du Projet, ainsi que les dispositions relatives à l'exécution du Projet sont établies dans l'Annexe 1 de l'Accord de financement du 7 octobre 2005 et ces dispositions, y compris leurs modifications éventuelles le cas-échéant, s'appliqueront intégralement au présent accord.

Annexe 2

Tableau d'affectation des fonds

1. *Affectation du produit du prêt et du don.* Le tableau ci-dessous indique les catégories de dépenses admissibles à un financement sur le produit du prêt et du don ainsi que le montant du prêt et du don affecté à chaque catégorie et la répartition en pourcentage des dépenses à financer pour chacun des postes des différentes catégories:

Catégorie	Montant alloué au titre du prêt (exprimé en DTS)	Montant alloué au titre du don (exprimé en DTS)	Pourcentage des dépenses autorisées à financer
I. Génie civil	250 000	250 000	100% HT
II. Fonds d'investissement	150 000	150 000	100%
III. Véhicules, équipements et matériels	20 000	20 000	100% HT
IV. Formation, assistance technique, études et contrats	350 000	350 000	100% HT/hors contribution des bénéficiaires
V. Salaires et indemnités	0	0	
VI. Entretien et fonctionnement	0	0	
VII. Non alloué	30 000	30 000	
TOTAL	800 000	800 000	

2. Chaque demande de décaissement sera répartie également entre le prêt et le don, selon un ratio de 50/50.