

Document: EB 2017/LOT/P.8
Date: 3 August 2017
Distribution: Public
Original: French

E



Investing in rural people

President's report

Proposed grant to the Republic of Burundi for
the Project to Support Agricultural and Rural
Financial Inclusion in Burundi (PAI FAR-B)

Note to Executive Board representatives

Focal points:

Technical questions:

Sana F.K. Jatta
Director
East and Southern Africa Division
Tel.: +39 06 5459 2446
e-mail: s.jatta@ifad.org

Dispatch of documentation:

William Skinner
Chief
Governing Bodies
Tel.: +39 06 5459 2974
e-mail: gb@ifad.org

Executive Board — 121st Session
Rome, 13-14 September 2017

For: Approval

Contents

Abbreviations and acronyms	ii
Map of the project area	iii
Financing summary	iv
Recommendation for approval	1
I. Strategic context and rationale	1
A. Country and rural development and poverty context	1
B. Rationale and alignment with government priorities and RB-COSOP	1
II. Project description	2
A. Project area and target group	2
B. Project development objective	2
C. Components/outcomes	2
III. Project implementation	3
A. Approach	3
B. Organizational framework	4
C. Planning, monitoring and evaluation, and learning and knowledge management	4
D. Financial management, procurement and governance	5
E. Supervision	6
IV. Project costs, financing, and benefits	6
A. Project costs	6
B. Project financing	8
C. Summary benefit and economic analysis	8
D. Sustainability	8
E. Risk identification and mitigation	9
V. Corporate considerations	9
A. Compliance with IFAD policies	9
B. Alignment and harmonization	9
C. Innovations and scaling up	10
D. Policy engagement	10
VI. Legal instruments and authority	10
VII. Recommendation	10

Appendices

- I. Negotiated financing agreement
- II. Logical framework

Abbreviations and acronyms

BNDE	National Bank for Economic Development
FME	microfinance establishment
FMI	microfinance institution
PAIFAR-B	Project to Support Agricultural and Rural Financial Inclusion in Burundi
PNSADR-IM	Programme for Food Security and Rural Development in Imbo and Moso
PRODEFI	Value Chain Development Programme
AWP/B	annual workplan and budget
M&E	monitoring and evaluation
PBAS	performance-based allocation system
PFCU	project facilitation and coordination unit
RFCU	regional facilitation and coordination unit

Map of the project area

Burundi

Projet d'appui à l'inclusion financière agricole et rurale au Burundi (PAIFAR-B)

Rapport du Président



Les appellations figurant sur cette carte et sa représentation graphique ne constituent en aucun cas une prise de position du FIDA quant au tracé des frontières ou limites, ou aux autorités de tutelle des territoires considérés.

Source: FIDA | 19-07-2017

Republic of Burundi

Project to Support Agricultural and Rural Financial Inclusion in Burundi (PAI FAR-B)

Financing summary

Initiating institution:	Ministry of Finance, Budget and Privatization
Recipient:	Republic of Burundi
Executing agency:	IFAD
Total project cost:	US\$38.609 million
Amount of IFAD Debt Sustainability Framework grant (under the performance-based allocation system [PBAS] cycle 2016-2018):	SDR 17.95 million (equivalent to approximately US\$24.94 million)
Contribution of recipient:	US\$2.6 million
Contribution of beneficiaries:	US\$2.13 million
Appraising institution:	IFAD
Cooperating institution:	Directly supervised by IFAD
Duration of project:	Seven years

Recommendation for approval

The Executive Board is invited to approve the recommendation for the proposed grant to the Republic of Burundi for the Project to Support Agricultural and Rural Financial Inclusion in Burundi (PAIFAR-B) as contained in paragraph 48.

Proposed grant to the Republic of Burundi for the Project to Support Agricultural and Rural Financial Inclusion in Burundi (PAIFAR-B)

I. Strategic context and rationale

A. Country and rural development and poverty context

1. In 2016, the population of Burundi was an estimated 10.2 million, most of whom (90 per cent) live in rural areas. The population is also very young, with an average age of 17. According to the 2015 Human Development Report published by the United Nations Development Programme, Burundi ranks 184th out of 188 countries and has an index of 0.404. This is mainly due to the high poverty rate that affects two in three persons.¹ More than 90 per cent of the population subsists on less than US\$2 a day.
2. Burundi has the world's lowest GDP at US\$285.95 per capita, according to the International Monetary Fund (IMF). IMF estimates also place Burundi's negative economic growth as high as 7.2 per cent in 2016.² Furthermore, Burundi has the highest hunger index in sub-Saharan Africa.³
3. The country faces a number of major difficulties: (i) high population growth, putting pressure on land and natural resources; (ii) inefficient use of farm production techniques and natural resources; (iii) energy deficits in remote areas; (iv) governance problems; (v) a deteriorating terms of trade due to the low prices of coffee and tea, the main export products; and (vi) political instability.

B. Rationale and alignment with government priorities and RB-COSOP

4. PAIFAR-B is aligned with strategic objectives 2 and 3 of the 2016-2020 country strategic opportunities programme (COSOP). Objective 2 is to "develop value chains by structuring producer organizations to promote economic growth while building climate change resilience" and objective 3 is to "strengthen the involvement of vulnerable groups in economic dynamics in general, and those promoted within the value chains in particular". This approach incorporates the following key elements: (i) providing financial and non-financial services to IFAD project target groups; (ii) financing agricultural and non-agricultural microprojects in the rural sector; and (iii) targeting IFAD portfolio projects in the project areas, taking into account all actors targeted by technical and other projects (individuals, groups and business, including small entrepreneurs and cooperations).
5. The rationale of PAIFAR-B includes the following objectives:
 - (i) Build on the opportunities opened up by ongoing IFAD technical projects so as to gradually bridge the gap, from both a qualitative and a quantitative

¹ Burundi: Poverty profile and determinants – Report of the modular survey on household living conditions 2013/2014, May 2015, Institute of Statistics and Economic Studies of Burundi.

² Humanitarian Response Plan, January to December 2016, United Nations Office for the Coordination of Humanitarian Affairs.

³ 2016 Global Food Policy Report, International Food Policy Research Institute.

perspective, between the demand from rural populations and the supply from microfinance establishments (MFEs).

- (ii) Encourage MFEs to provide a more complete range of financial and non-financial services that are adapted to the needs of the rural communities, and to sustainably expand their scope in rural areas;
- (iii) Complete the work carried out under the IFAD technical projects to gradually transform cooperatives into trustworthy and credible interlocutors in the eyes of MFEs, banks and other actors in the value chain;
- (iv) Demonstrate that pathways out of extreme poverty can be created by combining access to financial services with a non-financial services package; the profitability of 10 income-generating activities (IGAs) was noted (e.g. commercialization of beans, rice, bananas, potatoes, avocados, goat, maize and banana processing);
- (v) Help strengthen the central bank of Burundi's microfinance technical capacity in microfinance – financial inclusion can only be ensured if the mission of Burundi's microfinance institutions network [Réseau des institutions de microfinance](RIM) is perfectly successful;
- (vi) Contribute to enhancing the RIM's capacity to succeed in its technical mission; and
- (vii) Enrich and actively help to update the discussion on rural financial inclusion.

II. Project description

A. Project area and target group

- 6. The project for inclusive financing includes all rural areas in the 18 provinces of Burundi. However, activities will initially be concentrated in areas where there are already IFAD technical projects. These are the 13 provinces covered by the Agricultural Intensification and Value Enhancing Support Project (PAIVA-B), Value Chain Development Programme – Phase II (PRODEFI-II), the Project to Accelerate the Achievement of MDG1c, (PROPA-O) and the Programme for Food Security and Rural Development in Imbo and Moso (PNSADR-IM). Project support will be extended to other provinces at a later stage.

B. Project development objective

- 7. The overall objective of PAIFAR-B is to contribute to the sustainable reduction of poverty in Burundi.
- 8. The PAIFAR-B development objective is to enhance financial inclusion in agricultural and non-agricultural rural populations (producers, producer organizations and the most vulnerable groups, including women, young people and microentrepreneurs) by bridging the gap between the demand and supply of financial and non-financial services.

C. Components/outcomes

- 9. The project has three components: (i) contributing to operationalizing the financial inclusion strategy; (ii) strengthening the supply of rural financial services to better meet the needs of targeted populations; and (iii) project coordination.
- 10. Component 1: contributing to operationalizing the financial inclusion strategy. Financial inclusion will only be effective if: (i) an adapted strategy is effectively implemented, partly because of the ever-changing environment; and (ii) there is a secure microfinance sector. The purpose of component 1 is threefold: (i) to help update the national strategy for financial inclusion (SNIF); (ii) to contribute to enhancing the central bank's microfinance services technical skills; and (iii) to help with capacity-building of other key actors for more effective financial inclusion.

11. Component 2: strengthening the supply of rural financial services to better meet the needs of targeted populations. In response to needs that have been expressed and continue to be largely unmet, a number of financial, credit and savings services must be created to complement services as follows: (i) credit services should be complemented (regardless of the target groups' repayment and cash flow capacity, the following financial services will be better adapted) by production credit covering all phases of production, IGA credit and bridge loans to relieve pressure on households and avoid recourse to traders; (ii) savings services should be complemented by an investment savings scheme or provident fund (deposit-backed credit, payable from credit reflows) and a traditional savings scheme; and (iii) insurance services should be complemented by mechanisms addressing the absence of insurance products should the borrower die and/or in the event of a natural disaster (as with rice farmers).
12. Component 3: project coordination. Component 3 involves sound and transparent management of the project through overall coordination and the administrative, financial and procurement functions.

III. Project implementation

A. Approach

13. PAIFAR-B is incorporated in IFAD's country programme approach for Burundi. The technical projects financed by IFAD will no longer deal directly with the MFEs but the activities relative to rural and agricultural finance will be incorporated into PAIFAR-B.
14. PAIFAR-B was designed according to a holistic approach. Its purpose is to provide access to diversified services, including financial services, in order to foster the emergence of a wide range of enterprises – agricultural and non-agricultural – for the potential poor in Burundi. This approach incorporates the two thrusts defined by the food security strategy: (i) making food resources available at a national level for financing agricultural production; and (ii) making food resources accessible via IGA financing to the poorest.
15. The PAIFAR-B financial inclusion strategy takes into account the most vulnerable social classes who are excluded from microfinancing, and the progression model adopted to speed up their inclusion will be consistent with this strategy.
16. The implementation of PAIFAR-B will involve various partners, including: (i) the Burundi central bank for regulatory issues; (ii) the private banking sector for managing funds and refinancing the MFEs; (iii) the MFEs for financing the final beneficiaries; (iv) actors working in the agricultural and non-agricultural rural sector (small-scale producers, livestock farmers, traders, processors, craftsmen, cooperatives and private sector actors working in the value chain); and (v) vulnerable women and young people. The envisaged support covers the following financial sector levels: (i) macro (support to the SNIF); (ii) meso (support to actors supervising the microfinance sector and to the microfinance activities promotion managers); and (iii) micro (support to MFEs and target groups).
17. Refinancing and the introduction of credit lines are justified by: (i) the MFEs' reluctance to finance the project target groups (considered to be at risk); (ii) strict regulatory constraints (relative to standards that limit the risks to be taken by MFEs); and (iii) the expected relaunch of economic activities (partly due to the financing of a higher number of beneficiaries and the development of new credit financial services). These credit lines will not be confined to the project period, as was the case with the IFAD technical projects. Furthermore, the funds can be continuously recycled by the refinance institutions grants credits of longer duration. This revolving fund mechanism will allow for a wider range of financial products, including medium-term credits, currently unavailable in the rural areas.

B. Organizational framework

18. The Ministry of Finance, Budget and Privatization will be the oversight ministry and the Ministry of Agriculture will be the delegated authority responsible for PAIFAR-B. The project implementation will be entrusted to the project facilitation and coordination unit (PFCU). The PFCU will include a technical financial unit responsible for checking and validating the work of the National Bank for Economic Development (BNDE). BNDE will be responsible for managing beneficiary financing applications and the files of the MFEs chosen for distribution.
19. The steering committee and a technical sub-committee will be responsible for guidance and checks on the overall PAIFAR-B. As with other projects financed or managed by IFAD, a PFCU with independent administrative and financial management will be introduced. The PFCU will collaborate with other national and regional coordination units of existing projects to optimize and ensure efficiency in the overall management of the IFAD programme in Burundi.
20. PAIFAR-B planning will be based on the annual workplans and budgets (AWP/Bs), to be prepared on a participatory basis.

C. Planning, monitoring and evaluation, and learning and knowledge management

21. Like other IFAD projects, PAIFAR-B will be implemented on the basis of the AWP/B, which will be formulated in a bottom-up and participatory manner. The AWP/B will be consolidated by the PFCU based on proposals from regional coordination units. These will be prepared in close collaboration with the provincial directorates of agriculture and livestock, the local administration and community representatives. The AWP/B will be submitted to a technical committee for review and adoption before being submitted to IFAD for non-objection. A flexible implementation approach will be adopted to enable the AWP/B to be revised semi-annually as necessary during the course of the fiscal year.
22. The monitoring and evaluation (M&E) system will be participatory and conform to the guidelines of IFAD's Results and Impact Management System (RIMS). The M&E system must be functional and effective, and allow for reporting on the use of resources; ongoing measurement of progress made during the project implementation; and determination and evaluation of results obtained and their impact, as well as how these results were perceived by the beneficiaries. The M&E system must be included in IFAD's programme approach and harmonized with the M&E systems in IFAD projects and programmes – both ongoing and under development – which involve provincial directorates of agriculture and livestock. To ensure this harmonization and integration, technical assistance specialized in M&E automation will be provided, including through the design of simple and adapted IT solutions.
23. The learning mechanism involves identifying, documenting and disseminating knowledge at various levels. PAIFAR-B will be based on the following knowledge sources: (i) knowledge from M&E systems that generate information based on data collected and document good practices and lessons learned from the project implementation; (ii) knowledge from communities acquired under the "learning by doing" process and participative self-evaluations; experiences of lenders and partners in other contexts (other partnerships and action areas); (iv) state institutions and different stakeholders; (v) research and development; (vi) analyses from experts involved in PAIFAR-B; and (vii) exchange of experiences between IFAD projects and those of other technical and financial partners at local, regional, national and international level. Knowledge capitalization contributes to improving project and programme performance and developing new interventions.

D. Financial management, procurement and governance

24. Implementation of the project will take place in the provinces covered by IFAD financed projects and programmes. They shall be carried out according to the programme approach used in the PRODEFI, PNSADR-IM and PAIVA-B programmes. PAIFAR-B will be thus structured on these programmes and will be able to draw from the experience and good practices from other Burundi IFAD projects and programmes which demonstrate satisfactory administrative and financial management. This requires that the project works directly with technical service providers/ partners (BNDE for the first three years, and then other commercial banks and microfinance institutions [MFIs]) to manage refinancing funds.
25. PAIFAR-B will be implemented by the PFCU under the supervision of the technical sub-committee that will be an active technical unit of the project. For the first three years, funds will be managed by the BNDE in collaboration with the PFCU financial technical unit.
26. At the end of this three-year period, an evaluation of the BNDE results will take place to check that the objectives set have been met. Based on the results of this evaluation, the technical sub-committee will decide whether to continue managing the refinancing fund for the MFEs together with the BNDE or to expand refinancing activities to other commercial banks.
27. The technical sub-committee will determine the policy guidance, the rules and the limits on funding use. It will carry out its supervisory action through the technical unit of the PFCU at BNDE, which will manage the refinancing funds.
28. The designated account will be opened at the central bank to receive funds from IFAD. Two operational accounts will be opened at a commercial bank accredited by the recipient to facilitate resource transfers between the coordination units and the providers of goods and services, and the MFIs. An operational sub account will be opened for each regional coordination and facilitation unit (RCFU) in a commercial bank accepted by FIDA. The bank accounts will be managed according to the dual signature principle.
29. The monthly designated account reconciliation will be conducted by the PFCU accountant, validated by the administrative and financial officer (AFO) and approved by the coordinator. The monthly replenishment of the designated account will be conducted by the PFCU accountant, validated by the AFO and approved by the coordinator. The bank reconciliation will also be conducted at a regional level by the accountant and checked by the AFO deputy during the periodic (monthly) verification missions.
30. The procedures manuals and agreements will contain all the fund disbursement modalities for the institutions that finance the MFIs. The external audits will be extended to the traceability of resources made available to service providers/ implementation partners of the project components and subcomponents, as well as to MFIs and the financial institutions for the remuneration of refinancing funds and the level of risk cover.
31. Work, supplies and specialized expertise or consultancy services necessary for project implementation and financed by means of the financing agreement, shall be supplied in compliance with the Burundi public procurement law in force.
32. Each year, a national and regional public procurement plan based on the AWP/B will be formulated. This plan will specify procurement methods, estimated costs and timelines. Given that the project is consistent with the programme approach, the PAIFAR-B procurement process will be ensured by the shared procurement group already working with the PFCU on existing programmes (PRODEFI-II or PNSADR-IM). The group will be responsible for conducting all procurement and contracting in conjunction with component staff responsible for preparing technical specifications.

E. Supervision

33. Project supervision will be jointly provided by IFAD and the Government in the form of supervision missions semi-annually for the first three years and annually thereafter. These will be complemented by implementation support missions as the activities take place. Moreover, four internal audit missions will be organized each year at central and regional levels. The leaders of each supervision mission will review project progress in relation to expected results. They will review the partnership implementation with state structures at the central level and in the microfinance sector. IFAD and the Government will jointly conduct a midterm review. These missions will issue recommendations for the consideration of the PFCU, the oversight ministry and the technical sub-committee. All the ministries concerned will be involved in the supervision missions.

IV. Project costs, financing, and benefits

A. Project costs

34. The estimated total project cost is US\$38.61 million, or BIF (Burundi francs) 62.5 billion. IFAD financing, in the form of a Debt Sustainability Framework grant (PBAS 2016-2018), comes to approximately US\$24.94 million. The base costs are about US\$37.08 million (BIF 59.93 billion), which amount is 96 per cent of the total costs. Physical and financial contingencies are US\$1.53 million, or 4 per cent⁴ of the base costs. Investment costs account for 82.5 per cent of the project, of which 17.5 per cent are operational costs.

⁴ Due to a high inflation rate averaging over 8 per cent for the 2008-2014 period, falling to 5.5 per cent per annum for 2015.

Table 1

Project costs by financier and component

(Thousands of United States dollars)

Component	IFAD grant		FMEs/banks		Beneficiaries		Government		Total
	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount
1. Contributing to operationalizing the financial inclusion strategy									
1.1 Updating the national financial inclusion strategy.	140	99.4	-	-	-	-	1	0.6	141
1.2 Support and capacity building RIM/PFCU/RCFU/ministries	352	93.6	-	-	-	-	24	6.4	376
1.3 Strengthening verification and supervision of MFEs	446	100	-	-	-	-	0	-	446
Subtotal	937	97.4	-	-	-	-	25	2.6	962
2. Strengthening the supply of rural services to better respond to the needs of the targeted populations.									
2.1 Improving financial inclusion by financing small-scale farms and their cooperatives	15 035	58	8 297	32	1 951	7.5	630	2.4	25 912
2.2 Improving financial inclusion for households through IGAs and young microentrepreneurs	1 846	68.2	553	20.4	175	6.4	134	4.9	2 707
2.3 Improving financial inclusion through a graduation mechanism for the most vulnerable	3 028	97	95	3.0	-	-	-	-	3 123
Subtotal	19 909	62.7	8 944	28.2	2 125	6.7	764	2.4	31 743
3. Supporting development structures, coordination and facilitation									
3.1 Project facilitation and coordination	2 772	64.4	-	-	-	-	1 531	35.6	4 303
3.2 M&E, knowledge management and communication	1 317	82.2	-	-	-	-	285	17.8	1 602
Subtotal	4 089	69.2	-	-	-	-	1 816	30.8	5 904
Total	24 935	64.6	8 944	23.2	2 125	5.5	2 605	6.7	38 609

B. Project financing

35. The financing plan by component is summarized in the table below.

Table 2
Project costs by expenditure category and financier
 (Thousands of United States dollars)

	<i>IFAD grant</i>		<i>FMEs/banks</i>		<i>Beneficiaries</i>		<i>Government</i>		<i>Total</i>
	<i>Amount</i>	<i>%</i>	<i>Amount</i>	<i>%</i>	<i>Amount</i>	<i>%</i>	<i>Amount</i>	<i>%</i>	<i>Amount</i>
1. Investment costs									
A. Studies	1 071	82.3	-	-	-	-	231	17.7	1 302
B. Training and information	1 638	82.5	-	-	-	-	348	17.5	1 986
C. Technical assistance	3 395	96.3	-	-	-	-	129	3.7	3 525
D. Provision of services contract	104	82	-	-	-	-	23	18	127
E. Credit lines	10 569	49.2	8 771	40.9	2 125	9.9	-	-	21 465
F. Grant	2 728	100	-	-	-	-	-	-	2 728
G. Equipment and vehicles	572	68.7	-	-	-	-	261	31.3	833
Subtotal	20 077	62.8	8 771	27.4	2 125	6.6	992	3.1	31 965
2. Recurring costs									
A. Salaries and allowances	4 386	79.5	174	3.1	-	-	957	17.3	5 517
B. Operations and maintenance	472	41.8	-	-	-	-	656	58.2	1 127
Subtotal	4 858	73.1	174	2.6	-	-	1 612	24.3	6 644
Total	24 935	64.6	8 944	23.2	2 125	5.5	2 605	6.7	38 609

C. Summary benefit and economic analysis

36. Based on the conservative hypothesis calculating the rural and agricultural finance actions that support a number of ongoing project actions and assuming the MFIs will be quick to accept to grant credits, the PAIFAR-B economic internal rate of return will be 17.5 per cent. The net present value (NPV) of net cash flow generated by the project, at a capital cost of 12 per cent, will be US\$4,010 million. This rate is sensitive to the pace of credit disbursement by the financial institutions and the adoption rate by the targeted population.

D. Sustainability

37. The PAIFAR-B interventions will ensure that activities are embedded in existing institutions and will thus create conditions conducive to knowledge sustainability and funds introduced through professional and responsible management. In the financial sector, PAIFAR-B will enable its different actors to work responsibly and professionally in their fields of expertise and competence. Therefore, BNDE initially and the other commercial banks at a later stage, will provide refinancing to MFEs from IFAD funds and BNDE's own resources by applying best practices regarding review and analysis of refinancing applications, as well as on terms of monitoring/recovery.
38. The MFEs will provide financing to the rural households and farmers' organizations targeted by the project and will apply microfinance best practices and international standards. The project will support the central bank's microfinance services so that it can effectively and efficiently check and supervise the project's MFE partners. This framework, in which each actor is responsible for the proper management of credit lines made available by IFAD, will ensure sustainability of these funds for the rural populations of Burundi and so that rural and agricultural financing may continue once the project has ended.

E. Risk identification and mitigation

39. The main risks and mitigation measures for the project are as follows: (i) the risk that the political and economic context could deteriorate, which can be mitigated by close monitoring of the project's fiduciary management requiring a simple institutional set-up; (ii) the risk of an unsatisfactory partnership with the BNDE, which could be mitigated by formulating a results-based partnership agreement with BNDE that could be suspended after the project's midterm review; (iii) the risk that the MFEs may misappropriate credit line funds, to be offset by ensuring that the MFEs make regular reports to the BNDE and to the project; (iv) the risk that the MFEs may have low capacity to invest in the rural and farming sector, which will be mitigated by human and material capacity-building of MFEs by PAIFAR-B; and (v) the risk that vulnerable households will not be accepted by MFEs, which will be mitigated through the implementation by PAIFAR-B of a "model of progress" that will enable some of the targeted groups to graduate from the "very vulnerable" to the "vulnerable" category.
40. From a financial management perspective, the country and project risks are considered to be high. In 2015, the corruption perception index ranked Burundi 159th out of 175 countries, marking a progress of six places since 2012, when Burundi took 165th place. However, this level is still high and calls for public finance management measures to improve governance and transparency. The following mitigating measures have been planned: (i) the key financial service staff will be recruited with the help of IFAD and a specialized human resources agency; (ii) the procedures manual must include internal controls to be implemented, their relative timelines, the roles and responsibilities of stakeholders and the sources of verification; additionally, the introduction of an internal audit unit for all the IFAD projects of the portfolio countries would ensure the correct application of procedures; it could also be supported in the future by a specialized office for internal verification evaluation; (iii) the accounting software adapted to the management of TOM2PRO type projects/programmes should be acquired and well configured, taking into consideration the needs of general compatibility, budget compatibility and other management analytical thrusts. The software must also be capable of automatically generating requests for fund reflows based on the IFAD formula, the financing states and the progress reports.

V. Corporate considerations

A. Compliance with IFAD policies

41. The mechanism foreseen by PAIFAR-B seeks to ensure that the public and private actors are involved in areas of their own expertise. The steering committee, an interdepartmental body supported by the technical sub-committee, will be responsible for guidance and checking of the overall PAIFAR-B. The BNDE, a financial establishment, will be responsible for ensuring refinancing of MFEs, monitoring and the recovery of any actions. The MFEs will be responsible for financing the project's targeted populations in accordance with microfinance best practices and international standards. The role of the central bank will be to supervise these actors.

B. Alignment and harmonization

42. PAIFAR-B is aligned with two important strategies for the rural and agricultural sector in Burundi: the SNIF and the National Agricultural Strategy (SAN), and as an extension, the National Plan for Agricultural Investment (PNIA),⁵ following the poverty reduction strategic framework (CSLP-II [2010-2015]). The CSLP aims to create an environment that is conducive to sustainable development so as to meet

⁵ The SAN and the PNIA underwent a reformulation that was validated on 1 April 2016. It is expected that the Government will organize a round table of donors to mobilize resources. The PNIA and the SAN are currently being updated.

the Millennium Development Goals and ensure sustained growth in the agricultural sector.

C. Innovations and scaling up

43. PAIFAR-B will help generate knowledge and innovations related to financial inclusion mechanisms of vulnerable populations, financial products adapted to the poor from the rural and agricultural sector and value chain returns by the following means: (i) using information and communications technology for M&E; (ii) identifying reasons for success and causes of failure; (iii) documenting management and organizational good practices for beneficiaries (cooperatives) and MFIs; (iv) promoting and reproducing good governance techniques within the portfolio of IFAD projects; (v) disseminating results and knowledge obtained from research and development; (vi) capitalizing on experiences and synergy with other technical and financial partners in the technical fields and those related to capacity building; and (vii) documenting successful cases in order to illustrate the impact of the project.

D. Policy engagement

44. PAIFAR-B cannot intervene directly on ongoing regulatory changes. Such changes may be made indirectly when the SNIF 2015-2020 is updated.

VI. Legal instruments and authority

45. A project financing agreement between the Republic of Burundi and IFAD will constitute the legal instrument for extending the proposed financing to the recipient country. A copy of the negotiated financing agreement is attached as appendix I.
46. The Republic of Burundi is empowered under its laws to receive financing from IFAD.
47. I am satisfied that the proposed financing will comply with the Agreement Establishing IFAD and the Policies and Criteria for IFAD Financing.

VII. Recommendation

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

RESOLVED: that the Fund shall provide a Debt Sustainability Framework grant to the Republic of Burundi in an amount equivalent to seventeen million nine hundred and fifty thousand special drawing rights (SDR 17,950,000) and upon such terms and conditions as shall be substantially in accordance with the terms and conditions presented herein.

Gilbert F. Hougbo
President

Negotiated financing agreement

Accord de financement négocié

(Négociations conclues le 31 juillet 2017)

Numéro du don: [numéro]

Nom du projet: Projet d'Appui à l'Inclusion Financière Agricole et Rurale du Burundi (PAIFAR-B) ("le Projet")

République du Burundi ("le Bénéficiaire")

et

Le Fonds international de développement agricole ("le Fonds" ou "le FIDA")

(désigné individuellement par "la Partie" et collectivement par "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), le tableau d'affectation des fonds (annexe 2), et les clauses particulières (annexe 3).
2. Les Conditions générales applicables au financement du développement agricole en date du 29 avril 2009, amendées en avril 2014 et toutes 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 au Bénéficiaire un don ("le financement"), que le Bénéficiaire utilise aux fins de l'exécution du Projet conformément aux modalités et conditions énoncées dans le présent accord.

Section B

1. Le montant du don est de dix-sept millions neuf cent cinquante mille droits de tirage spéciaux (17 950 000 DTS).
2. L'exercice financier débute le 1^{er} janvier et clôture le 31 décembre.
3. Un compte du Projet libellé en franc burundais destiné à recevoir la contribution du Bénéficiaire est ouvert au nom du Bénéficiaire auprès de la Banque de la République du Burundi (BRB).
4. Un compte désigné libellé en dollars des États-Unis destiné à recevoir les fonds provenant du don du Fonds est ouvert au nom du Bénéficiaire à la BRB.
5. Le Bénéficiaire contribue au titre des fonds de contrepartie pour un montant estimé à environ 2 605 000 USD. Ce montant est réparti comme suit (i) l'exonération de

l'ensemble des droits, impôts, taxes et redevances diverses grevant les travaux, les biens et services du Projet, selon les procédures en vigueur sur le territoire du Bénéficiaire; et (ii) le paiement des coûts récurrents relatifs à la location de bâtiment.

Section C

1. L'agent principal du Projet est le Ministère de l'Agriculture et de l'Elevage.
2. La date d'achèvement du Projet est fixée au plus tard au septième anniversaire de la date d'entrée en vigueur du présent accord.

Section D

Le Fonds assure l'administration du don. La supervision du Projet est assurée conjointement par le Fonds et le Bénéficiaire.

Section E

1. Les éléments ci-dessous constituent des conditions préalables aux décaissements. Celles-ci s'ajoutent à la condition prévue à la section 4.02 b) des Conditions générales:

- a) le recrutement du personnel clé du Projet, notamment: le/la Coordonnateur/trice, responsable administratif et financier, responsable en suivi-évaluation, spécialiste en microfinance rurale et comptable;
- b) la préparation du canevas du manuel des procédures administratives et financières et sa validation par le FIDA; et
- c) l'ouverture du compte désigné.

2. Le présent accord est soumis à la ratification du Bénéficiaire.

3. Toutes les communications ayant trait au présent accord doivent être adressées aux représentants dont le titre et l'adresse figurent ci-dessous:

Pour le Bénéficiaire:

Ministre
Ministère des Finances, du Budget et de la Privatisation
Boulevard du Japon N°1, Quartier Rohero 1
Bujumbura, Burundi

Pour le Fonds:

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

Le présent accord, en date du [introduire date], a été établi en langue française en deux (2) exemplaires originaux, un (1) pour le Fonds et un (1) pour le Bénéficiaire.

REPUBLIQUE DU BURUNDI

Domitien Ndiwokubwayo
Ministre des Finances, du Budget
et de la Privatisation

FONDS INTERNATIONAL DE DEVELOPPEMENT AGRICOLE

Gilbert F. Hougbo
Président

Annexe 1

Description du Projet et Dispositions relatives à l'exécution

I. Description du Projet

1. Population et zone cible. Les potentiels bénéficiaires du PAIFAR-B sont constitués des groupes cibles ayant bénéficié des appuis des autres projets financés par le FIDA et de ceux situés dans la zone d'intervention du Projet, mais n'ayant pas été accompagnés par les projets techniques appuyés par le FIDA. Le PAIFAR-B touchera directement un total de 99 200 ménages ruraux, dans 17 provinces du Burundi. Dans un premier temps, seront concernées, les provinces et communes d'intervention des 5 projets actuellement opérationnels sur financement FIDA (PAIVA-B, PRODEFI, PRODEFI II, PROPA-O et PNSADR-IM). La zone cible concernera en priorité les provinces (8), communes et collines d'intervention du PRODEFI et du PAIVA-B, où des coopératives existent déjà et où les filières sont en cours de structuration. L'appui du Projet sera, ensuite, élargi aux autres provinces. Les modalités de mise en œuvre seront précisées dans le Manuel d'exécution technique.

2. Finalité. Le Projet a pour finalité de contribuer à augmenter les revenus des ruraux pour une réduction durable de leur niveau de pauvreté.

3. Objectifs.. L'objectif de développement est de renforcer l'inclusion financière des populations rurales (les producteurs, les organisations de producteurs (OP), les plus vulnérables y compris les femmes, les jeunes et les microentrepreneurs), agricoles et non agricoles, en comblant les écarts entre la demande et l'offre de services financiers et non financiers.

4. Composantes. Le Projet comprend les composantes suivantes:

Composante 1. Contribuer à l'opérationnalisation de la stratégie d'inclusion financière

Composante 2. Renforcer l'offre de services financiers en milieu rural pour mieux répondre aux besoins des populations ciblées

Composante 3. Coordination du Projet

Composante 1. Contribuer à l'opérationnalisation de la stratégie d'inclusion financière. Les activités à mener dans le cadre de cette composante sont:

Sous-composante 1.1. Contribuer à l'actualisation de la Stratégie Nationale d'Inclusion Financière. Les principales activités à conduire dans le cadre de cette sous composante sont:

- (i) Evaluation à mi-parcours et finale de la stratégie nationale de l'inclusion financière (SNIF) actuelle et élaboration de la nouvelle SNIF;
- (ii) Réaliser une étude de satisfaction de la population cible sur l'offre en services financiers classiques des établissements de microfinance (EMF) et en particulier relative aux nouveaux services financiers autorisés;
- (iii) Evaluation de la capacité des EMF à assurer une offre sécurisée des nouveaux services financiers autorisés par la Banque de la République du Burundi (BRB).

Sous-composante 1.2. Appuyer le renforcement du contrôle et de la supervision des EMF par le service de la microfinance de la BRB:

- (i) Renforcement des compétences techniques du Service de la microfinance de la BRB en vue de permettre aux acteurs d'acquérir en temps limité, au-delà du savoir, le savoir-faire et le savoir-être dans chaque domaine abordé.
- (ii) Amélioration du système de reporting des EMF en l'automatisant. Le Projet appuiera la mise en relation du logiciel BSA (Bank Supervision Application) aux SIG (logiciel) des EMF partenaires permettant de transmettre, en temps réel, les informations exigées sous le format requis.

Sous-composante 1.3. Appuyer le renforcement des capacités des autres acteurs clés en vue d'une inclusion financière efficace:

- (i) Elaboration d'un plan de formation à moyen terme et appui à l'étude de faisabilité portant sur la création d'une académie de formation en microfinance;
- (ii) Appui au renforcement des capacités des Ministères directement impliqués dans le suivi du PAIFAR-B en participant aux actions de renforcement de capacités mises en œuvre en direction des Institutions financières;
- (iii) Appui au renforcement de capacités de l'Unité de Facilitation et de Coordination du Projet (UFCP) et des Unités de Facilitation et de Coordination Régionale (UFCR) contribuant à la mise en œuvre efficace du PAIFAR-B, notamment l'assistance technique en finance rurale et les formations spécifiques en finance rurale.

Composante 2. Renforcer l'offre de services financiers en milieu rural pour mieux répondre aux besoins des populations ciblées. Les activités à mener dans le cadre de cette composante sont:

Sous-composante 2.1 Améliorer l'inclusion financière à travers le financement des petits exploitants agricoles et de leurs coopératives:

- (i) Conduire une étude (recherche action) pour comprendre la stratégie des ménages ciblés, leurs contraintes et leurs besoins; et mettre en place une recherche action pour l'identification, l'étude de faisabilité et le test de nouveaux produits financiers en utilisant une approche participative et inclusive dans un partenariat entre coopératives (bénéficiaires) et EMF avec participation active de ces dernières dans la conception des produits sur base d'une bonne compréhension des besoins de leurs clientèles;
- (ii) Renforcer les capacités des EMF par la formation du personnel d'encadrement des EMF à la gestion des risques et la formation des agents de crédit des EMF travaillant dans les chaînes de valeurs;
- (iii) Mettre à disposition des EMF partenaires des lignes de crédit par le biais de la Banque nationale pour le développement économique (BNDE) pour soutenir d'abord leur implication active dans une situation de liquidité tendue mais surtout pour permettre la construction de relations de confiance entre les EMF, les coopératives et leurs membres.

Sous composante 2.2. Améliorer l'inclusion financière à travers le financement des ménages (AGR) et des jeunes microentrepreneurs:

- (i) Développement et diversification de services financiers pour mieux répondre aux besoins exprimés par les groupes cibles visés,
- (ii) Diversification des canaux de distribution intégrant les nouvelles technologies telles que le Mobile Banking s'appuyant notamment sur un réseau d'agents tiers disposant de Points de Services (PoS)

Sous composante 2.3. Améliorer l'inclusion financière, par la mise en œuvre d'un modèle de progression, à travers la réduction de l'extrême pauvreté et de la malnutrition chronique:

- (i) Ciblage des ménages (régions, communautés, puis ménages),
- (ii) Sensibilisation/coaching/mentoring des ménages ciblés et initiation à une activité économique,
- (iii) Transfert d'actifs et accès à l'épargne et à un petit crédit.

Composante 3. Coordination du Projet. Les activités à mener dans le cadre de cette composante sont:

Sous composante 3.1. Coordination globale du Projet. Cette Sous composante vise la création d'une unité de facilitation et de coordination au niveau central, jouissant d'une autonomie de gestion administrative et financière.

Sous composante 3.2. Suivi-Evaluation, gestion des savoirs et communication. La planification du PAIFAR-B sera assurée sur la base de programmes de travail et de budgets annuels (PTBA) qui seront élaborés de manière participative.

Le système de suivi-évaluation (SE) sera axé sur les résultats et impacts conformément aux directives du FIDA (SYGRI/RIMS). Le système de SE devra s'intégrer dans l'approche programme du FIDA. Il sera harmonisé avec celui des projets et programmes du FIDA actuellement en cours de développement et d'opérationnalisation et qui associe les DPAE.

Le PAIFAR-B contribuera à générer des connaissances et des innovations notamment en rapport avec les mécanismes d'inclusion financière des vulnérables, les produits financiers adaptés aux pauvres du secteur rural et agricole, la rentabilité des filières. Il documentera et répliquera les bonnes pratiques techniques, de gestion et organisationnelles au niveau des bénéficiaires (GSC, coopératives) et des EMF.

II. Dispositions relatives à l'exécution

A. Approche

Le PAIFAR-B adopte une approche holistique visant à assurer l'accès aux services financiers et non financiers, diversifiés, en faveur d'une large gamme d'entreprises agricoles et non agricoles pro-pauvres potentielles qui pourraient émerger dans toutes les provinces rurales du pays mais prioritairement dans les zones d'intervention des projets du FIDA au Burundi. Le PAIFAR-B sera exécuté selon l'approche programme initiée avec les programmes PRODEFI, PNSADR-IM et PAIVA-B et va s'articuler à ces programmes.

B. Cadre organisationnel

Le Ministère de tutelle sera le Ministère des Finances, du Budget et de la Privatisation et par délégation, le Ministère de l'Agriculture et de l'Elevage sera le maître d'ouvrage du PAIFAR-B. L'exécution du Projet sera confiée à l'UFCP qui comprendra une unité technique financière responsable de la gestion des demandes de financement des bénéficiaires et de la gestion des dossiers des EMF sélectionnés pour la redistribution des fonds. Ce dispositif est une réponse pragmatique au contexte du pays et s'appuie sur les leçons tirées par le FIDA dans ses partenariats avec les différents ministères.

Un Comité de Pilotage (CP) et un Sous-Comité Technique (SCT) auront les responsabilités d'orientation et de contrôle du PAIFAR-B dans son ensemble.

Le Comité de Pilotage sera le niveau de concertation politique du Projet. Il sera présidé par le Ministère de tutelle et comprendra les représentants du Ministère de l'Agriculture et de l'Elevage, du Ministère du Développement Communal, du Ministère de la Jeunesse, des Sports et de la Culture, du Ministère de l'Intérieur, de la Banque Centrale, des représentants de la BNDE en tant qu'observateur. Le secrétariat sera assuré par le Coordonnateur du PAIFAR-B. Il informera le Gouvernement sur la mise en œuvre du Projet et son administration générale. Il aura pour mandat d'instruire les orientations générales pour le pilotage et la coordination du Projet. Il se réunira au démarrage du Projet, à la mi-parcours et à l'achèvement.

Le Sous-Comité Technique (SCT) sera présidé par le MINAGRIE et sera composé des représentants du MINAGRIE, du Ministère des Finances, du Budget et de la Privatisation, de la BRB, des Gouverneurs des Provinces de la zone d'intervention, des banques commerciales, des EMF, des Coopératives/OP créés au sein des projets techniques du FIDA et des Directions provinciales de l'agriculture et de l'élevage (DPAE). Le SCT aura pour responsabilité de vérifier globalement et régulièrement que le PAIFAR-B œuvre et prend toutes dispositions pour l'atteinte des objectifs et proposera au besoin une réorientation. Il supervisera l'état d'avancement du Projet et veillera à l'atteinte de ses objectifs et au respect de sa stratégie d'intervention. Le SCT se réunira quatre fois par an en session ordinaire et au besoin en session extraordinaire.

B.1 Organisation et gestion

Une ordonnance ministérielle précisera le statut de l'UFCP et des coordinations régionales. L'UFCP jouira d'une autonomie de gestion administrative et financière. Le service administratif et financier (SAF) sera composé d'un responsable administratif et financier (RAF) et d'un comptable. Le suivi et la consignation des données techniques du Projet seront assurés par un responsable en suivi évaluation placé au niveau central et qui fera des missions périodiques (trimestrielles) dans les régions afin de s'assurer de la bonne exécution des activités du Projet. Le service technique de finance rurale et agricole sera assuré par un spécialiste et un assistant en microfinance rurale au niveau central assisté par quatre autres spécialistes en microfinance rurale qui seront installés dans les quatre régions de la zone d'intervention du Projet.

Etant donné que le PAIFAR-B s'inscrit dans l'approche programme mise en œuvre par le FIDA, il sera articulé avec les autres coordinations existantes. Ainsi le dispositif de gestion mise en place ne prévoit pas de cellule de passation de marchés. Cette fonction sera déléguée aux coordinations des programmes PRODEFI II et/ou PNSADR-IM. De même, il n'est pas prévu de personnel administratif et financier additionnel au niveau régional.

Sur la base d'une évaluation qui sera effectuée au cours de la mise en œuvre du PAIFAR-B, la structure du projet pourrait au besoin être modifiée

B.2 Gestion comptable

La gestion comptable du Projet sera assurée par un service administratif et financier léger doté du même logiciel de gestion comptable intégré TOM2PRO modèle multi-sites comme dans les autres projets et programmes du portefeuille. Ce logiciel permettra de couvrir tous les aspects financiers à savoir la comptabilité générale, la comptabilité analytique et budgétaire selon plusieurs axes, l'élaboration des états financiers spécifiques, périodiques et de synthèses.

L'UFCP sera responsable et redevable auprès du Gouvernement et du FIDA de l'utilisation des ressources du Projet en conformité avec les accords du financement du FIDA. Le système comptable sera compatible avec les normes et principes comptables internationalement admis ainsi qu'avec les normes préconisées par le Gouvernement du Burundi. L'UFCP établira des situations financières et comptables trimestrielles qu'elle transmettra régulièrement au Gouvernement et au FIDA. Elle préparera pour chaque exercice fiscal les états financiers consolidés des opérations, des ressources et des dépenses relatives au Projet.

La gestion du fonds sera assurée par la BNDE en collaboration avec l'unité technique financière de l'UFCP. Une évaluation des résultats de la BNDE sera effectuée annuellement afin de s'assurer que les objectifs fixés ont bien été atteints. Sur la base des résultats de l'évaluation, le SCT prendra des décisions de continuer la gestion du fonds de refinancement des EMF avec la BNDE ou d'élargir l'activité de refinancement à d'autres banques commerciales.

Le SCT déterminera les orientations générales, les règles et limites d'utilisation des fonds. Il supervisera par le biais de la cellule technique de l'UFCP, la BNDE qui sera le gestionnaire des fonds de refinancements. Les mécanismes sont définis à 3 niveaux:

- a) Un accord subsidiaire sera signé entre le Ministère des Finances, du Budget et de la Privatisation et la BNDE aux termes duquel l'UFCP sera autorisé à signer une convention avec la BNDE. La BNDE gèrera les fonds de façon à en assurer la pérennité. Les fonds déposés au niveau de la BNDE ne seront pas rémunérés par celle-ci. Cependant la BNDE s'engagera formellement à refinancer les EMF à un taux favorable.
- b) La BNDE sera chargée de débloquer les lignes de crédit après analyse des dossiers des EMF désireuses de financer la population cible selon ses propres directives et diligences. Le déblocage se fera par tranches correspondant à des cycles annuels et /ou selon le besoin des EMF. Les EMF accéderont aux lignes de crédit par le biais de la BNDE qui sera responsable de l'étude et approbation de leurs dossiers au début de chaque année et pour un montant global pouvant couvrir toute l'année et si nécessaire pour les cycles liés aux investissements à moyen terme.
- c) Les EMF désireux de financer la population cible seront présélectionnés sur la base d'un cahier de charges. Ceux-ci seront dirigés vers la BNDE qui finalisera l'étude des dossiers. Les EMF seront responsables du financement et de la supervision in fine, des recouvrements de 2ème niveau et de la gestion des risques au niveau des bénéficiaires. Ces EMF devront disposer de tous les outils et de l'expertise nécessaires dans la gestion du refinancement. Ils doivent être éligibles selon les critères de la BRB et de la BNDE. La BNDE et les EMF informeront régulièrement l'UFCP sur les activités de refinancements et les performances des EMF d'une part et de la population cible (Coopératives, Groupe de Caution Solidaire et jeunes entrepreneurs) d'autres parts. Les EMF refinanceront la population moyennant une rémunération selon les modalités convenues avec la BNDE et l'UFCP. Les EMF désireux de

bénéficiaire du fonds de refinancement du FIDA, doivent s'engager dans les conventions à afficher les méthodes de calcul des taux d'intérêt appliqués.

B.3 Passation de marchés

Les travaux et fournitures ainsi que les services d'expertise spécialisés ou de consultants nécessaires à la mise en œuvre du Projet et devant être financés au moyen de l'Accord de financement seront livrés conformément au code de passation des marchés en vigueur au Burundi sauf dans les cas suivants: (i) achat de véhicules supplémentaires par l'intermédiaire d'un organisme spécialisé des Nations Unies et (ii) utilisation d'une consultation internationale restreinte pour la fourniture de compléments aux logiciels comptables et de suivi/évaluation et le système comptable et le logiciel de suivi des EMF.

Un plan de passation de marchés basé sur le PTBA sera élaboré chaque année au niveau national et au niveau régional. Ce plan spécifie les méthodes de passation, les coûts estimatifs, l'échéancier, etc. Etant donné que le Projet s'insère dans la logique de l'approche programme, le processus de passation des marchés du PAIFAR-B sera assuré par le Groupe Commun de Passation de Marchés (GCPM) siégeant, déjà, au niveau des UFCP des programmes existants (PRODEFI II ou PNSADR-IM). Il aura la responsabilité de conduire toutes les opérations de passation de marchés/contractualisation en relation avec les responsables de composantes chargés d'élaborer les cahiers de charges techniques.

B.4 Gouvernance

Pour appliquer les principes de bonne gouvernance et de transparence à la mise en œuvre du Projet, les collectivités territoriales décentralisées prendront part au processus de planification et participeront également au suivi des réalisations.

C. Supervision

La supervision du Projet sera assurée conjointement par le FIDA et le Gouvernement, sous forme de missions de supervision semestrielles sur les trois premières années et par la suite à une supervision annuelle. Tous les ministères concernés seront associés aux missions de supervision. A celles-ci s'ajouteront des missions d'appui à la mise en œuvre en fonction du déroulement des activités. En outre, quatre missions d'audit interne seront organisées chaque année au niveau central et régional.

D. Planification, suivi-évaluation, apprentissage et gestion des savoirs

D.1 Planification

A l'instar des autres projets du Programme FIDA, le PAIFAR-B sera exécuté sur la base du PTBA qui seront élaborés de manière ascendante et participative. Le PTBA sera consolidé par l'Unité de facilitation et de coordination du Projet sur base des propositions des unités régionales de coordination, préparées en étroite collaboration avec les directions provinciales de l'agriculture et de l'élevage (DPAE), l'administration locale et les représentants des communautés. Le PTBA sera soumis au Sous-Comité Technique pour validation et au Comité de Pilotage pour adoption avant d'être envoyé au FIDA pour avis de non objection. L'approche de mise en œuvre sera flexible permettant une révision semestrielle éventuelle du PTBA au cours de l'exercice budgétaire.

D.2 Suivi-évaluation

Le système de suivi-évaluation (SSE) sera participatif, axé sur les résultats et impacts conformément aux directives du FIDA (SYGRI/RIMS). Le SSE doit être opérationnel et performant. Il permettra de rendre compte de l'utilisation des ressources, de mesurer à tout moment les progrès réalisés dans la mise en œuvre du Projet, de déterminer et d'évaluer les résultats obtenus et les impacts ainsi que leur appréciation par les bénéficiaires. Le SSE devra s'intégrer dans l'approche programme du FIDA et sera harmonisé avec celui des projets et programmes du FIDA qui est maintenant en cours de développement et d'opérationnalisation et qui implique les DPAE. Une assistance technique spécialisée dans l'informatisation des systèmes de suivi-évaluation sera fournie notamment à travers la conception de solutions informatiques simples et adaptées pour assurer cette harmonisation et intégration. Le dispositif de suivi-évaluation et les modalités de sa mise en œuvre seront décrits de manière détaillée et complète dans un manuel de SE.

Le SSE s'appuiera sur: i) un SE interne permanent basé sur la collecte et l'analyse des informations par les groupes cibles, les partenaires concernés et le staff du PAIFAR-B; ii) des données et informations fournies par les EMF; iii) l'organisation des visites et ateliers d'auto-évaluation participative pour faire le point sur les réalisations du PAIFAR-B, discuter des contraintes rencontrées et proposer des solutions; iv) les études thématiques; v) des missions de supervision organisées par le FIDA et le Gouvernement; vi) des évaluations externes (à mi-parcours et en fin de Projet) y compris les enquêtes sur la situation de référence au démarrage du Projet; et vii) une revue à mi-parcours ainsi qu'un rapport d'achèvement.

Annexe 2

Tableau d'affectation des fonds

1. Affectation du produit du don. a) Le tableau ci-dessous indique les catégories de dépenses admissibles à un financement sur le produit du don ainsi que le montant 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 don du Fonds (exprimé en DTS)	Pourcentage
I. Équipements et Matériels	375 000	100% HT et Hors Contribution du Gouvernement
II. Services de consultant	4 020 000	100% HT
III. Ligne de Crédit	6 840 000	100% HT
IV. Don et subvention	1 770 000	100% HT
V. Salaire et indemnités	2 840 000	100% HT
VI. Fonctionnement	310 000	100% Hors Contribution du Gouvernement
Non alloué	1 795 000	
TOTAL	17 950 000	

b) Les termes utilisés dans le tableau ci-dessus se définissent comme suit:

La Catégorie I "Matériel et équipement" inclut les véhicules.

La catégorie II "Services de consultant" inclut les études, les formations, l'assistance technique et les contrats de service.

La catégorie III "Ligne de Crédit" inclut un fonds de financement rural et agricole destiné aux EMF et aux banques pour être prêtés aux bénéficiaires du Projet.

La catégorie IV "Don et subvention" est destinée à apporter un appui aux ménages ciblés et les plus vulnérables en vue de leur permettre d'engager une activité économique.

2. Coûts de démarrage. Les retraits effectués afin de couvrir les coûts de démarrage pour couvrir les dépenses liés aux Catégories I., II., V. et VI., notamment pour les 4 ateliers de lancement régionaux et national, le recrutement du personnel du Projet, le manuel d'exécution et de suivi-évaluation encourus avant la satisfaction des conditions générales préalables aux retraits ne doivent pas dépasser un montant total équivalant à 70 000 DTS (environ 100 000 USD).

Annexe 3

Clauses particulières

Conformément aux dispositions de la section 12.01 a) xxiii) des Conditions générales, le Fonds peut suspendre, en totalité ou en partie, le droit du Bénéficiaire de solliciter des retraits du compte du don si le Bénéficiaire n'a pas respecté l'une quelconque des clauses énoncées ci-dessous, et si le FIDA a établi que ladite défaillance a eu, ou risque d'avoir, un effet préjudiciable important sur le Projet:

1. Recrutement du personnel. La sélection du personnel du Projet se fera sur une base compétitive par voie d'appel à candidatures publié dans la presse nationale, selon les procédures actuelles du Bénéficiaire, sur la base de contrats dont la durée ne pourra excéder la durée du Projet. Le personnel sera soumis à des évaluations de performances organisées annuellement. Il pourra être mis fin à leur contrat ou à leur affectation en fonction des résultats de ces évaluations. Le recrutement du personnel ainsi que la décision de mettre fin à leurs fonctions ou à leur affectation se fera en consultation avec le FIDA. Le Bénéficiaire encouragera les femmes à postuler aux postes techniques à pourvoir dans le cadre du Projet.

2. Égalité. Toute discrimination fondée sur le sexe, l'âge, l'appartenance ethnique ou religieuse ne sera pas admissible lors du recrutement du personnel du Projet, conformément aux lois en vigueur sur le territoire du Bénéficiaire. Cependant, le Bénéficiaire s'engage, à compétence égale, à privilégier les candidatures de femmes à pourvoir dans le cadre du Projet.

Cadre logique

Chaîne logique	Indicateurs				Moyens de vérification			Hypothèses/Risque
	Indicateurs	Référence	Mi-parcours	Achèvement	Source	Fréquence	Responsabilité	
Objectif global: Contribuer à la réduction durable de la pauvreté au Burundi	% de réduction du nombre de ruraux vivant en dessous de FBU 3 000 par jour et par personne.	Etude de référence	Etude de référence	Etude de référence	Rapport études d'évaluation d'impact; Revue mi-parcours; Rapport d'achèvement	Mi-parcours et fin de projet	RSE et Coordonnateur	Environnement politique sécuritaire et économique; Synergie avec les projets techniques en cours
Objectifs de développement: renforcer l'inclusion financière des populations rurales (les producteurs, les OP, les plus vulnérables y compris les femmes, les jeunes et les micro-entrepreneurs), agricoles et non agricoles, en comblant les écarts entre la demande et l'offre de services financiers et non financiers	Augmentation des revenus des bénéficiaires	Par rapport à un taux de référence de 3 000 FBU jour et par personne (< USD 2) ⁶	3 300 FBU	3 900 FBU	Rapport études d'évaluation d'impact; Revue mi-parcours; Rapport d'achèvement	Mi-parcours et fin de projet	RSE et Coordonnateur	Environnement politique sécuritaire et économique; Synergie avec les projets techniques en cours
Composante 1: Contribuer à l'opérationnalisation de la stratégie nationale d'inclusion financière								
Effet 1: La stratégie nationale d'inclusion financière (SNIF) 2015-2020 est actualisée et opérationnelle	Une nouvelle stratégie d'inclusion financière rurale est élaborée et appliquée pour la période 2021-2025	0	1	1	SNIF 2021-26; Rapport Consultants; Rapport BRB; Rapports projet	2020	BRB, Expert microfinance, Coordonnateur	Environnement politique sécuritaire et économique; Volonté politique de mise à jour et d'application de la SNIF
Produit 1.1.1: La SNIF 2021-2025 tient compte des questions de sauvegarde de l'environnement	Une Procédure de sauvegarde environnementale nationale pour la microfinance existe dans la SNIF	0	1	1		2020	BRB, Expert microfinance, Coordonnateur	Environnement politique sécuritaire et économique; Volonté politique de mise à jour et d'application de la SNIF
Produit 1.2.1 : Un dispositif performant de contrôle et de supervision des EMF partenaires du projet est mis en place	% d'EMF reportant à la BRB à l'échéance prévue	<10%	80%	100%	Rapport Consultant; Rapport BRB; Rapports projet	2020	BRB, Expert microfinance, Coordonnateur	Environnement politique sécuritaire et économique; Adhésion sans faille des EMF au projet
Composante 2: Renforcer l'offre de services financiers en milieu rural pour mieux répondre aux besoins des populations ciblées								
Effet 2: L'inclusion financière des populations ciblées par le projet est effective	Nombre de ménages ruraux ayant accès à des services de crédit (emprunteurs actifs)	< 15 000 ⁷	> 60 000	> 99 000	Rapports BNDE et EMF ; Rapports projet; Revue mi-parcours;	Trimestrielle	BNDE, EMF, RAF, RSE, Coordonnateur	Environnement politique sécuritaire et économique; Adhésion sans faille des EMF au

⁶ Analyse de la Sécurité Alimentaire d'Urgence au Burundi, Mai 2016, PAM.

⁷ Mi-2016, le nombre de ménages bénéficiaires est de 12 000 environ (source: projets techniques du FIDA). Il est estimé que ce chiffre évoluera à 15 000 au moment du démarrage du PAIFAR-B.

	Taux de remboursement global des crédits accordés aux groupes cibles.	90%	> 95%	> 97%	Rapport d'achèvement	Trimestrielle		projet
	Nombre de ménages vulnérables ayant accès à un produit d'épargne rémunéré d'une EMF	0	1 500	2 500		Trimestrielle	EMF, RAF, RSE et Coordonnateur	Environnement politique sécuritaire et économique; Adhésion sans faille des EMF au projet; Synergie avec les projets techniques en cours
Produit 2.1.1: Les EMF ont l'expertise et les moyens (matériels, humains et financiers) pour intervenir dans le secteur agricole et rural	% d'exploitants agricoles/ruraux ciblés financés par les EMF	< 12%	> 50%	> 80%	Rapports EMF; Rapports projets FIDA	Trimestrielle	EMF, RAF, RSE, Coordonnateur	Environnement politique sécuritaire et économique; Adhésion sans faille des EMF au projet; Synergie avec les projets techniques en cours
Produit 2.1.2: La crédibilité financière des coopératives est renforcée	Nombre de coopératives financées par les EMF et/ou banques	< 30	> 100	> 120				
Produit 2.1.3: Des instruments et des modes de financement rural, agricole et non agricole, mieux adaptés aux micro-entreprises sont mis en œuvre	% de micro-entreprises rurales (agricoles et non agricoles) finançant leurs coûts de fonctionnement.	<10%	>50%	>90%				
	% des crédits ruraux (agricoles et non agricoles) en fonction du portefeuille global.	Etude de référence	> 20%	> 40%				
Produit 2.2: Les EMF ont l'expertise et les moyens (matériels, humains et financiers) pour intervenir auprès des micro-entrepreneurs et des ménages AGR	Nombre de groupes de caution solidaires financés et suivis directement par les EMF	< 250	> 1 400	> 2 100				
Produit 2.3: Un dispositif spécifique d'accompagnement/soutien (modèle de progression) est mis en place pour les populations les plus vulnérables	Nombre de ménages ruraux ayant bénéficié du modèle de progression	0	5 000	5 000	Rapports EMF; Rapports projets FIDA		EMF/RAF/RSE/ Coordonnateur/Expert en modèle de progression	