

Document: EB 2018/LOT/P.25  
Date: 28 December 2018  
Distribution: Public  
Original: French

E



## President's Report

### Proposed Loan and Grant under the Debt Sustainability Framework to the Togolese Republic for the Shared-risk Agricultural Financing Incentive Mechanism Support Project

#### Note to Executive Board representatives

##### Focal points:

##### Technical questions:

Lisandro Martin  
Director  
West and Central Africa Division  
Tel: +39 06 5459 2388  
e-mail: lisandro.martin@ifad.org

##### Dispatch of documentation:

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

---

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 the results-based country strategic opportunities programme	1
II. Project description	2
A. Objectives, project area and target group	2
B. Components/outcomes	2
C. Theory of change	3
D. Alignment, ownership and partnership	4
III. Project implementation	4
A. Approach	4
B. Organizational framework	5
C. Planning, monitoring/evaluation, learning and knowledge management	5
D. Administrative and financial management	6
E. Procurement	6
F. Supervision	7
IV. Project costs, financing, and benefits	7
A. Project costs	7
B. Project financing	9
C. Summary of the benefits and economic analysis	11
D. Sustainability	11
E. Risk identification and mitigation	11
V. Corporate considerations	12
A. Compliance with IFAD policies	12
B. Alignment and harmonization	12
C. Innovations and scaling up	12
D. Policy engagement	12
VI. Legal instruments and authority	12
VII. Recommendation	13
Appendices	
I. Negotiated financing agreement	
II. Logical framework	

## Abbreviations and acronyms

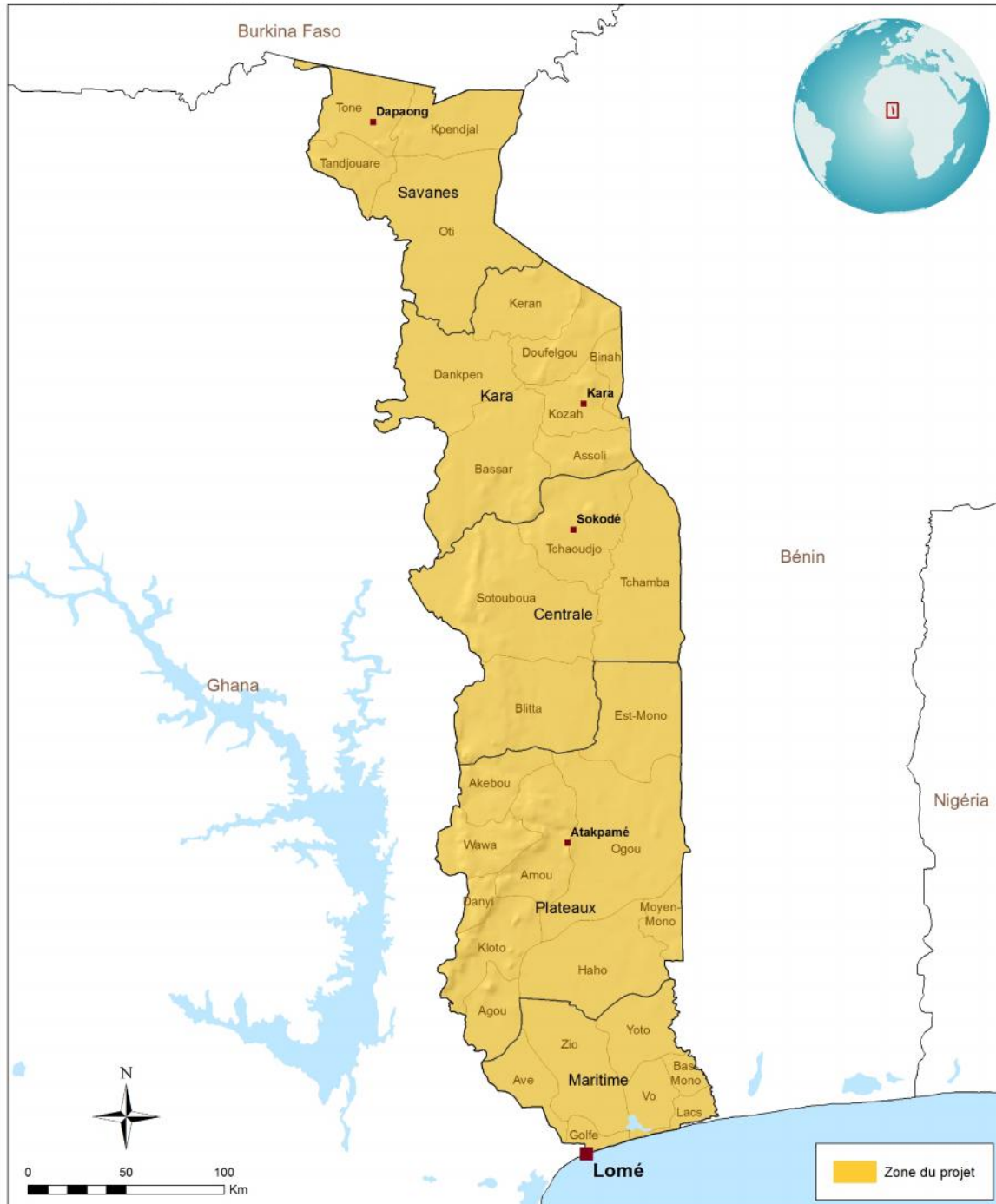
CPES	Presidential Delivery Unit
AW/B	annual workplan and budget
CFAF	African Financial Community franc
CI	core indicator
M&E	monitoring and evaluation
MIFA	Agricultural Financing Incentive Mechanism
PADAT	Togo Support to Agricultural Development Project
PCMU	project coordination and management unit
PND	Five-year National Development Plan
PNIASAN	National Plan for Agricultural Investment and Food and Nutritional Security
PNPER	National Programme for the Promotion of Rural Entrepreneurship
POs	Producer organizations
ProMIFA	Shared-risk Agricultural Financing Incentive Mechanism Support Project
PSCU	project supervision and control unit
RFI	rural financial institution
RMP	Resource Mobilization and Partnership Office
SDGs	Sustainable Development Goals

# Map of the project area

Togolese Republic

Shared-risk Agricultural Financing Incentive Mechanism Support Project

President's Report



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 | 20-12-2018

## Togolese Republic

### Shared-risk Agricultural Financing Incentive Mechanism Support Project

#### Financing summary

<b>Initiating institution:</b>	IFAD
<b>Borrower/recipient:</b>	Togolese Republic
<b>Executing agency:</b>	Ministry of Economy and Finance
<b>Total project cost:</b>	US\$35.07 million
<b>Amount of IFAD loan:</b>	EUR 3.3 million (US\$3.75 million)
<b>Amount of IFAD grant (under the Debt Sustainability Framework):</b>	EUR 3.3 million (US\$3.75 million)
<b>Terms of IFAD loan:</b>	Highly concessional terms, interest-free but coupled with a service fee of 0.75 per cent per year, and a repayment period of 40 years (unless a shorter period is requested by the borrower), including a grace period of 10 years. Amortization of the loan principal shall be at the rate of 4.5 per cent for the first 20 years (11 to 30), followed by 1 per cent for the subsequent years (31 to 40)
<b>Cofinancier:</b>	Private sector (financial institutions)
<b>Cofinancing amount:</b>	US\$6.31 million
<b>Contribution of borrower/recipient:</b>	US\$3.80 million
<b>Contribution of beneficiaries:</b>	US\$1.80 million
<b>Financing gap:</b>	US\$15.66 million
<b>Appraising institution:</b>	IFAD
<b>Cooperating institution:</b>	IFAD

## Recommendation for approval

The Executive Board is invited to approve the recommendation for proposed financing to the Togolese Republic for the Shared-risk Agricultural Financing Incentive Mechanism Support Project (ProMIFA), as set forth in paragraph 55.

## Proposed Loan and Grant under the Debt Sustainability Framework to the Togolese Republic for the Shared-risk Agricultural Financing Incentive Mechanism Support Project (ProMIFA)

### I. Strategic context and rationale

#### A. Country and rural development and poverty context

1. The West African country of Togo had approximately 7.6 million inhabitants in 2016, 77 per cent of them living below the poverty line and 75 per cent aged under 35. The country's economy is highly dependent on exports of phosphates and agricultural products. The agriculture sector provides 60 per cent of employment and contributes 41 per cent of GDP. Agriculture consists essentially of subsistence family farms – with an average size of four hectares per household – with low levels of producer integration into value chains and the market economy.
2. Although agriculture is the main sector of employment for thousands of young people and women, financial sector operators hesitate to lend to them because of perceived high risk. Investments and promotion of initiatives in the sector are therefore limited. Just 0.2 per cent of financial sector resources go to agriculture, and only 32 per cent of rural people have access to financial services. Use of banking and financial services is very limited, with only 18 per cent of the country's population nationwide having a bank account. In 2017, the International Monetary Fund indicated that the banking system lacked liquidity to provide financing to private lenders, since the latter were funding public deficits.

#### B. Rationale and alignment with government priorities and the results-based country strategic opportunities programme

3. The Government of Togo has just adopted a new Five-year National Development Plan (PND) for the 2018-2022 period, with the objective of achieving strong, sustainable and resilient growth that will provide decent livelihoods and generate social progress and well-being. The PND also aims to achieve the Sustainable Development Goals, in particular SDG1 (no poverty), SDG2 (no hunger), SDG8 (good jobs and economic growth) and SDG17 (partnerships for the goals).
4. Development of the agriculture sector has a central role within the PND, and the Government has adopted specific sectoral strategies and policies, based on a sustainable increase in productivity of organized agropastoral value chains, the organization and professionalizing of value chain stakeholders, and facilitating access to financial and non-financial services tailored to the needs of the small producers and small and medium-sized enterprises in the value chains. To that end, the Government introduced the Agricultural Financing Incentive Mechanism (MIFA) and requested technical and financial support for it from IFAD.
5. Lessons learned. Togo is classified among the countries experiencing conditions of fragility, particularly with regard to issues of governance, accountability and institutional organization. The Shared-risk Agricultural Financing Incentive Mechanism Support Project (ProMIFA) will capitalize on lessons learned from other rural development projects in Togo and the subregion, in particular with regard to

the implementation of projects in countries with fragile situations. Performance of the IFAD portfolio in Togo – and in particular its fiduciary aspects – have posed challenges due to the weak capacities for implementation and results-based management on the part of the participating parties. Greater attention to the fiduciary aspects will be ensured, in particular through sustained capacity-building and close monitoring through project oversight and the IFAD country team in Accra.

## II. Project description

### A. Objectives, project area and target group

6. The overall objective of ProMIFA is to contribute to poverty reduction, sustainable and inclusive rural economic growth, and the creation of sustainable and decent employment in rural areas, through organized and well-functioning value chains in Togo.
7. Its development objective is to facilitate sustainable access to financial and non-financial services tailored to stakeholders in organized, successful value chains.
8. Project area. ProMIFA will be aligned with the nationwide coverage adopted by the Government's incentive mechanism for agricultural financing (MIFA). Nevertheless, its roll out in each region will be undertaken on a differentiated basis depending on demand. For greater impact on the target group, namely women and youth, ProMIFA will first support a limited number of key agropastoral value chains (rice, market gardening, maize and poultry raising), which will be selected taking into account: (i) their contribution to improving food and nutritional security of the rural communities; (ii) the existence of demand for grains, vegetables and poultry products from urban markets; (iii) the outlook for financial and economic cost-effectiveness; and (iv) their potential for job creation – particularly for youth and women – and for income generation.
9. Target group. ProMIFA will target: (i) smallholder farmers and their organizations (cooperatives, unions and federations); (ii) vulnerable farm households; (iii) rural small businesses and microenterprises and other actors upstream and downstream involved in the production and distribution of inputs, marketing, processing, handicrafts, the setting up and maintenance of farm equipment, and the provision of other services.
10. ProMIFA seeks to reach at least 300,000 direct beneficiaries, or around 50,000 rural households, especially rural young people (18 to 40 years of age), employed or unemployed; and women who are producers or are active in the other segments of the targeted value chains. Targeting and gender equality strategies will ensure that young people of both sexes represent at least 40 per cent of the beneficiaries, and adult women at least 30 per cent. Thus girls and adult women will account for nearly half of ProMIFA beneficiaries.

### B. Components/outcomes

11. ProMIFA's activities will be organized into three components, namely:
 

Component 1: Technical support for value chain development and market access

  - a) Technical support to the producers and other actors in the agropastoral value chains: (i) overview of the selected value chains and inventory of service providers; (ii) building of the technical/technological capacities of producers and their organizations and of other value chain actors; and (iii) capacity-building in financial literacy and business development services.
  - b) Support to the structuring of the value chains and market access: (i) partnership strengthening within the links in the value chains; (ii) support to interprofessional organizations; and (iii) support to the quality approach to market access.

## Component 2: Support for the development of financial products and services

12. In order to meet the demand generated by the ongoing support under component 1, ProMIFA will help facilitate access to financial services for rural communities by increasing loans to smallholder farmers – individually or in groups – and to small and medium-sized rural enterprises; and by improving the quality of the agricultural credit portfolio of ProMIFA's partner financial institutions and the operational and financial sustainability of these institutions.
13. These results will be achieved through the following measures: (i) technical assistance to support establishment of a financing and risk mitigation mechanism, and the development of new products; (ii) improvement in the quality of financial services through capacity-building of the financial institutions and development of tailored products; and (iii) effective establishment of the financing and risk mitigation arrangements.

## Component 3: Institutional support to MIFA; coordination and management of ProMIFA

- a) Institutional support to MIFA, with a view to its consolidation: the project will finance the support needed (technical assistance, training programmes, study tours, learning routes, monitoring and evaluation, etc.) for the operationalization and consolidation of MIFA and its strategic planning within the agricultural finance environment;
- b) Coordination and management of ProMIFA will be undertaken by a simplified project coordination and management unit (PCMU) working alongside MIFA – and closely linked to it and to the MIFA Board of Directors (BoD).

## Strategy for project implementation and phasing

14. ProMIFA will be implemented in two phases, following a staggered implementation plan. Phase 1, with a duration of two years, is the preliminary phase of preparation for implementation and phase 2, with a four-year duration, constitutes the implementation and consolidation phase. The midterm review will make it possible to review progress made, as a condition for passing from phase 1 to phase 2, which will be launched subject to confirmation of the following six performance indicators: (i) four key need and market studies finalized; (ii) at least two financial products pre-identified in the studies, ready to be implemented; (iii) at least five financial institutions having signed a partnership agreement with MIFA looking to finance the actors in the selected value chains, with a multiplier effect; (iv) at least one cofinancier committed to joining the Government and IFAD in support of MIFA; (v) MIFA's decision-making bodies in place and operational, in accordance with Presidential Decree No. 2018-090 dated 25 April 2018 or any subsequent amendments to it, the members of the BoD have been identified, the Director General has been named and the key personnel have been put in place and trained; and (vi) the financial management system is in place and MIFA's capacity is in line with the parameters defined by IFAD.
15. Confirmation of these indicators will occur at the time of the midterm review, which is foreseen from the end of the second year. Unless all of the above-mentioned performance indicators are confirmed, the project may not move forward to the next phase, and suspension or even early closure of the project and withdrawal of support to MIFA could be envisaged by IFAD.

## C. Theory of change

16. The change envisaged by ProMIFA will make it possible to solve two major problems for agricultural and rural development in Togo: (i) suboptimal value chains with bottlenecks, poorly structured producers' organizations and other issues that discourage risk-taking by the financial sector; and (ii) very poor access on the



part of the rural population and micro-, small and medium-sized agricultural enterprises to the financing needed for the development of their economic activities.

17. The project rationale lies in strengthening the resilience and productivity of family farms. The holistic and inclusive approach adopted – that of enabling family farms to perform better and increase resilience and become true market-oriented enterprises – will generate economic growth. Indeed, all categories of relevant public and private stakeholders will participate in the project. ProMIFA's activities will address all links in the value chain, from production to marketing, while integrating measures for sustainable natural resource management and climate change adaptation.

#### D. Alignment, ownership and partnership

18. **Alignment.** ProMIFA is aligned with IFAD's Strategic Framework 2016-2025, which encourages inclusive and sustainable rural transformation and with the strategic commitments of the Eleventh Replenishment of IFAD's Resources (IFAD11), while taking into account the priority themes of nutrition, gender equality, youth and climate change. ProMIFA is also aligned with IFAD engagement in Togo, as described in the country strategy note 2018-2019, which focuses on two strategic objectives, to: (i) facilitate access to employment and improve incomes for rural youth and women through their greater inclusion in agropastoral value chains within the structured framework of "agro-hubs"; and (ii) improve sustainable access for the rural population (young people and women) to financial services tailored to the development of agropastoral value chains and rural small businesses and microenterprises.
19. **Ownership.** The Government is fully committed to MIFA; the latter is in fact a central mechanism for implementation of its economic development strategy. There is high demand for financial and in-kind support among producers, their organizations and rural small businesses and microenterprises, which explains their readiness to contribute payment for such services. The financial institutions are also committed to MIFA, since it will contribute to mitigation of the risks associated with financing the value chains.
20. **Partnerships.** By promoting the financial literacy of small producers and of other actors in the agropastoral value chains and their access to short-term seasonal loans, ProMIFA will encourage partnership-building between their organizations and private sector actors operating upstream and downstream of production. ProMIFA will focus on the capacity-building of the various parties involved (MIFA, the financial institutions, the private banks and other institutions), assisting beneficiaries in drafting business plans, and supporting financial institutions in providing financial products that meet the needs of agropastoral value chain stakeholders, thus enabling their access to financing over the medium term.
21. ProMIFA will also collaborate with the other initiatives under way in support of the agricultural sector, within the framework of the National Plan for Agricultural Investment and Food and Nutritional Security and entrepreneurship for women and young people. A special partnership will be instituted with the National Programme for the Promotion of Rural Entrepreneurship (PNPER), cofinanced by IFAD, which targets young rural entrepreneurs. Other partners will also be sought, notably in the private sector.

### III. Project implementation

#### A. Approach

22. ProMIFA's will follow a "faire-faire" and "faire-avec" approach which places the beneficiaries at the centre of activities and gives them responsibility, particularly for forming financial relationships with the financial institutions. Once the business plan

is drawn up and completed, with the support of the service provider, ProMIFA will leave the project sponsor with responsibility for submitting and justifying the project with the financial institutions. Once the funds have been obtained, ProMIFA will provide the project sponsor with support to mobilize consultancy services for project management within a contractual framework with the support provider, based on a memorandum of understanding with ProMIFA.

23. To ensure that stakeholders have access to quality agricultural consultancy support, business management services will be promoted by creating a network of skilled rural young people interested in investing in business consultancy activities, including keeping accounts and producing financial statements.
24. A key part of the project exit strategy will be the establishment of interprofessional frameworks for dialogue and a mechanism to build organizational and institutional capacity to provide quality services to members.

## B. Organizational framework

25. ProMIFA will be implemented by a PCMU, which will be set up on the premises of MIFA and will be linked to its BoD. This unit will have administrative and financial management autonomy; it will be composed of a coordinator, an administrative and financial manager and bookkeeper, a procurement specialist, a manager for targeting/women/youth issues, a monitoring and evaluation specialist, a secretary and two drivers.
26. Eventually the PCMU should close, with its functions absorbed within MIFA. The midterm review, to be held towards the end of the second year of ProMIFA implementation, will make it possible to assess the situation and propose a plan for the transfer of functions to MIFA, based on: (i) MIFA's charter and composition; (ii) its level of organizational and operational maturity; (iii) its performance in implementation of its workplan and the level of achievement of the expected outcomes; and (iv) its management capacity, in particular in relation to fiduciary management, and the quality of the human resources and management instruments (manual of administrative, financial and accounting procedures manual and integrated management system).

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

27. Planning. The preparation of the annual workplan and budget (AWP/B) will be carried out with the MIFA team on the basis of a critical review of the previous year and of the progress made. All stakeholders, in particular those in the Presidential Delivery Unit (CPES), will participate in the preparation, thereby translating it into coherent activities that are allocated the needed resources and linked to the objectives of the logical framework and its performance measurement framework. The AWP/B will be approved by the Board of Directors of MIFA not later than 30 November of each year, before being submitted to IFAD for its no objection before 31 December. The project's progress over the course of the year will be assessed based on the rate of progress, outputs achieved and the disbursement rate of the activities set out in the AWP/B.
28. Monitoring/evaluation. The system will draw on internal monitoring and on periodic internal and external evaluations, which will be carried out with the participation of the stakeholders. Information will be collected and analysed on: (i) progress towards the expected outcomes, as described in the project's logical framework, and in the performance of all the actors involved in implementing the activities set out in the AWP/B; (ii) assessment of the relevance of implementation approaches and strategies and specific mechanisms for coordination and monitoring of the various components and activities; (iii) assessment of the participation of the beneficiaries at the various stages of implementation; (iv) the relevance and effectiveness of the targeting and the attention given to cross-cutting aspects

(nutrition, gender, youth and climate change); and (v) annual surveys to assess impact on the beneficiaries since the midterm review. A baseline survey will be carried out at project inception and an impact assessment is planned at completion.

29. The PCMU of ProMIFA will work closely with the MIFA monitoring/evaluation unit and the CPES in support of periodic analyses and documentation of the dashboard indicators, which will serve as learning and decision support tools. The teams will benefit from IFAD's training programmes (AVANTI and Prime).
30. Learning and knowledge management. Knowledge management is an essential function in the continuous improvement of performance and results; it aims to capitalize on the knowledge and lessons derived from implementation experience, so as to generate corrective measures in planning and implementation. It will be based on (i) identification, documentation, building on and dissemination of knowledge and (ii) networking among the practitioners, knowledge holders and other participating parties. The monitoring and evaluation database, activity reports and self-assessment sessions will all provide opportunities to pool the innovations and good practices and disseminate them. Knowledge exchanges relating to FIDAFRIQUE, recently given a new boost, will be actively promoted.

#### D. Administrative and financial management

31. ProMIFA's financial management risk is deemed high prior to the establishment of mitigation measures. The project will focus on the competitive recruitment of qualified staff to set up an organizational, accounting and financial management framework, accompanied by a control process and tools for transparent operational management of the funds. In functional terms, the PCMU will have administrative and financial autonomy, and the fact that it will initially be separate from MIFA, will make it possible to hold it increasingly accountable, in line with the governance principles agreed.
32. The management system described in the procedures manual will specify the reporting and functional relationships between the officials on the administrative and financial team. At project inception, an operational management tool will be put in place in line with: (i) the regulatory accounting rules of the revised SYSCOHADA accounting system; (ii) IFAD procedures with regard to project management; and (iii) the national procedures in relation to awarding of contracts and to personnel management. The manual will contain the management support needed for implementation.
33. Flow of funds. A designated account will be opened to receive the loan and grant resources. Three operational accounts will be opened respectively for the expenditures of the PCMU, the agricultural development financing facility and the risk mitigation fund.
34. An annual external audit of the financial statements will be carried out, in accordance with international auditing standards and in observance of the IFAD guidelines. The audited financial statements will be made public on the official IFAD site.
35. Although the closing date has passed, the advances provided to the Support to Agricultural Development Project still need to be accounted for or reimbursed to IFAD. Definitive resolution of this issue will constitute a prerequisite for disbursement of ProMIFA funding.

#### E. Procurement

36. Procurement. Procurement will respect national procedures, and will comply with standards acceptable to IFAD.

## F. Supervision

37. IFAD and the Government will undertake joint supervision of the project and will organize at least one mission per year, plus thematic monitoring missions as needed, so as to formulate recommendations for effective project implementation.

## IV. Project costs, financing, and benefits

### A. Project costs

38. The total cost of ProMIFA over a six-year period, including provisions for price rises, comes to US\$35.07 million. Its base cost is US\$34.032 million. The provisions for physical and financial contingencies come to US\$1.037 million.
39. Project costs by component are as follows: (i) component 1: technical support for value chain development and market access, US\$13.4 million, or 38.3 per cent; (ii) component 2: support for the development of financial products and services, US\$15.2 million or 43.4 per cent; and (iii) component 3; institutional support to MIFA; coordination and management of ProMIFA, US\$6.4 million or 18.2 per cent.

Table 1  
**Project costs by funding source and component**  
(Thousands of United States dollars)

Component	IFAD loan		IFAD grant		Financing gap		Beneficiaries		Government		Private sector		Total	
	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
<b>1. Technical support for value chain development and market access</b>														
1.1: Technical support to the producers and other agropastoral value chain actors	2 745	22.1	2 745	22.1	4 141	33.4	550	4.4	2 235	18.0	-	-	12 416	35.4
1.2: Support for the structuring of the agricultural value chains and market access	36	3.5	36	3.5	713	69.5	-	-	185	18.0	56	5.5	1 027	2.9
<i>Subtotal</i>	<i>2 781</i>	<i>20.7</i>	<i>2 781</i>	<i>20.7</i>	<i>4 854</i>	<i>36.1</i>	<i>550</i>	<i>4.1</i>	<i>2 420</i>	<i>18.0</i>	<i>56</i>	<i>0.4</i>	<i>13 443</i>	<i>38.3</i>
<b>2. Support for the development of financial products and services</b>														
2.1: Technical assistance in support to development and establishment of the mechanisms for financing, risk coverage and new products	110	28.0	110	28.0	102	25.9	-	-	71	18.0	-	-	392	1.1
2.2: Improvement in the quality of financial services	13	1.0	13	1.0	1 071	80.1	-	-	241	18.0	-	-	1 337	3.8
2.3: Mechanisms for financing and risk mitigation	-	-	-	-	6 000	44.4	1 250	9.3	-	-	6 250	46.3	13 500	38.5
<i>Subtotal</i>	<i>123</i>	<i>0.8</i>	<i>123</i>	<i>0.8</i>	<i>7 172</i>	<i>47.1</i>	<i>1 250</i>	<i>8.2</i>	<i>311</i>	<i>2.0</i>	<i>6 250</i>	<i>41.0</i>	<i>15 230</i>	<i>43.4</i>
<b>3. Institutional support to MIFA; coordination and management of ProMIFA</b>														
3.1: Institutional support to MIFA	438	13.0	438	13.0	1 770	52.5	-	-	727	21.5	-	-	3 373	9.6
3.2: Coordination and management	407	13.5	407	13.5	1 869	61.8	-	-	341	11.3	-	-	3 024	8.6
<i>Subtotal</i>	<i>846</i>	<i>13.2</i>	<i>846</i>	<i>13.2</i>	<i>3 638</i>	<i>56.9</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1 068</i>	<i>16.7</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>6 397</i>	<i>18.2</i>
<b>Total</b>	<b>3 750</b>	<b>10.7</b>	<b>3 750</b>	<b>10.7</b>	<b>15 665</b>	<b>44.7</b>	<b>1 800</b>	<b>5.1</b>	<b>3 799</b>	<b>10.8</b>	<b>6 306</b>	<b>18.0</b>	<b>35 070</b>	<b>100</b>

## B. Project financing

40. IFAD will provide EUR 6.6 million (US\$7.5 million), or 21.5 per cent of the total cost, apportioned between a loan (50 per cent) and a grant (50 per cent); the Government (including through duties) will contribute US\$3.8 million (10.8 per cent of the total cost); the beneficiaries, US\$1.8 million (5.1 per cent of the total cost); and the private sector, US\$6.2 million (18 per cent of the total cost). The financing gap, amounting to US\$15.6 million or 44.7 per cent of the total cost, will be covered by other sources of financing, or by the next IFAD resource allocation cycle for Togo, over the period 2019 to 2021 (IFAD11).

Table 2

**Project costs by expenditure category and financing source**

(Thousands of United States dollars)

<i>Expenditure category</i>	<i>IFAD loan</i>		<i>IFAD grant</i>		<i>Financing gap</i>		<i>Beneficiaries</i>		<i>Government</i>		<i>Private sector</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>	<i>%</i>	<i>Amount</i>	<i>%</i>	<i>Amount</i>	<i>%</i>
<b>Capital expenditure</b>														
1. Goods, services, vehicles and equipment	173	33.2	173	33.2	81	15.6	-	-	94	18.0	-	-	521	1.5
2. Technical assistance and studies	1 333	18.6	1 333	18.6	3 168	44.1	-	-	1 293	18.0	56	0.8	7 183	20.5
3. Training	1 999	16.7	1 999	16.7	5 119	42.9	550	4.6	2 268	19.0	-	-	11 934	34.0
4. Loans	-	-	-	-	6 000	44.4	1 250	9.3	-	-	6 250	46.3	13 500	38.5
<i>Total capital expenditure</i>	<i>3 505</i>	<i>10.6</i>	<i>3 505</i>	<i>10.6</i>	<i>14 368</i>	<i>43.4</i>	<i>1 800</i>	<i>5.4</i>	<i>3 655</i>	<i>11.0</i>	<i>6 306</i>	<i>19.0</i>	<i>33 138</i>	<i>94.5</i>
<b>Current expenditure</b>														
1. Salaries and allowances	152	12.3	152	12.3	935	75.5	-	-	-	-	-	-	1 239	3.5
2. Operating expenses	93	13.5	93	13.5	362	52.3	-	-	144	20.8	-	-	692	2.0
<i>Total current expenditure</i>	<i>245</i>	<i>12.7</i>	<i>245</i>	<i>12.7</i>	<i>1 297</i>	<i>67.1</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>144</i>	<i>7.5</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1 932</i>	<i>5.5</i>
<b>Total</b>	<b>3 750</b>	<b>10.7</b>	<b>3 750</b>	<b>10.7</b>	<b>15 665</b>	<b>44.7</b>	<b>1 800</b>	<b>5.1</b>	<b>3 799</b>	<b>10.8</b>	<b>6 306</b>	<b>18.0</b>	<b>35 070</b>	<b>100</b>

## C. Summary of the benefits and economic analysis

41. The economic analysis. Calculation of the financial return from the different models shows that all of the models chosen (mixed market gardening, upland rice, lowland rice and free range chickens) show a very attractive financial return. The financial internal rate of return is positive for all of the models, with indicators of between 17 per cent and 139 per cent. The net present value is also very positive, between CFAF 119,000 and CFAF 8.7 million. The project's internal economic rate of return stands at 20.3 per cent and the net present value (at the economic opportunity cost of capital of 6.5 per cent) comes to US\$32.26 million. This result is very satisfactory. The sensitivity analysis indicates that the results obtained are robust. Even in the event of a decline in revenue of 30 per cent, a rise in costs of 30 per cent or a two-year delay in the appearance of profits, the rate of return remains greater than the opportunity cost of capital (6.5 per cent), and the minimum net present value is greater than US\$17.4 million.

## D. Sustainability

42. Project sustainability will be promoted first by the decision to empower actors in the agropastoral value chains to be accountable for project activities. The second measure to guarantee sustainability is the phasing approach that will simultaneously make ProMIFA a tool to operationalize, consolidate and maintain MIFA beyond project completion.
43. Among the effective mechanisms developed by ProMIFA are: making beneficiaries accountable for the activities in which they are involved through their systematic participation in decisions on the technical support needed to implement their action plans. This will be realized through a tripartite partnership agreement established between ProMIFA, the support provider and the beneficiary.
44. The cost-sharing system between the project and the beneficiaries will enable the producers to contribute to the direct financing of their economically viable activities. Similarly, with respect to the agricultural development financing facility, a mechanism will make it possible to provide liquidity to MIFA's partner financial institutions for the financing of beneficiaries' projects. This process will involve the participation of the three sets of stakeholders: the farmers, ProMIFA and the partner financial institutions.
45. The differentiated and calibrated support to the producers' cooperatives and organizations – by means of action plans that they themselves have designed – will strengthen their institutional and economic capacity. The establishment of a commercial relationship between the cooperatives and the market operators, along with financial intermediation on the part of ProMIFA, will provide the producers with autonomy. The specific and multifaceted support envisaged for building the economic capacity of women and youth will contribute to the emergence of strong, credible and economically promising enterprises led by women and young people.

## E. Risk identification and mitigation

46. The project's main risks are inherent to activities in the agricultural sector and rural finance, and to markets, climate change and the country's social and political situation, in particular: (i) weak technical and management capacity of the beneficiaries for ensuring the productivity and economic return of their activities; (ii) low participation of women, due to cultural barriers and to men's monopolization of the most profitable links in the value chain; (iii) fluctuation in prices of staples and the distortion caused by the parallel markets; (iv) disruption of the markets by government policies to subsidize inputs and foodstuffs; (v) poor quality of records, entailing drawn-out loan provision processes; (vi) delays in establishing financing mechanisms, mitigating risks and conducting surveys; (vii) fiduciary risks; and (viii) climate events that may place a strain on production and repayment capacities. The project is classified as having moderate climate risk.



However, it will have many positive effects and is thus classified in environmental category B.

## V. Corporate considerations

### A. Compliance with IFAD policies

47. ProMIFA is in line with IFAD's Strategic Framework 2016-2025, which aims to promote inclusive and sustainable rural transformation, and with IFAD's rural finance policy. ProMIFA will implement activities aimed at achieving IFAD's three strategic objectives: (i) improving the productive capacity of poor rural people in a sustainable and resilient manner; (ii) adding to the benefits that these communities draw from their inclusion/participation in the market; and (iii) strengthening environmental sustainability and increasing the climate resilience of their economic activities. It is also strongly aligned with IFAD's planned country engagement as set forth in the country strategy note for 2018-2019. ProMIFA is also in line with IFAD's rural finance policy, which calls for providing financial institutions with capital and developing financial products tailored to the rural poor, including risk management mechanisms, without creating distortion within the financial market.

### B. Alignment and harmonization

48. ProMIFA will support the implementation of MIFA, a key instrument of the new five-year PND (2018-2022), which will make it possible to facilitate the funding needed for rural activities, so as to address the weak performance of agropastoral value chains and poverty.

### C. Innovations and scaling up

49. ProMIFA represents an innovative approach for mitigating risks linked to agricultural financing, which is based on the scaling up of successful experiences from other regions within the framework of a South-South partnership with Nigeria. MIFA is a priority initiative of the President and plays a major role in the country's development strategy. It will be the gateway for the private sector, donors and other partners. Since the beginning of the pilot phase of MIFA, IFAD, by supporting ProMIFA, has been the only partner that has committed itself alongside the Government and will benefit from a high level of visibility. IFAD's direct participation by providing a grant to strengthen the CPES – a service mechanism of the Office of the President of the Republic of which MIFA is a priority project – is also a major innovation whose results are eagerly awaited.
50. ProMIFA will build on and harness the experiences of projects with similar activities, such as PEA Youth in Cameroon, NIRSAL in Nigeria, the Agribusiness Initiative Trust in Uganda and the Private Agricultural Support Services Trust in the United Republic of Tanzania.

### D. Policy engagement

51. Since MIFA is a key implementation instrument for the Government's development strategy, ProMIFA – in support of MIFA – will contribute to strategic planning on the key topics of: agropastoral value chains, professionalization of stakeholders and rural finance. This contribution will be undertaken through mobilization of specialized technical assistance, the financing of thematic studies, learning from monitoring and evaluation, and building on and sharing good practices.

## VI. Legal instruments and authority

52. The financing agreement between the Togolese Republic and IFAD constitutes the legal instrument whereby the proposed financing will be granted to the borrower/beneficiary. A copy of the negotiated financing agreement is attached as appendix I.
53. The Togolese Republic is empowered under its laws to receive funding from IFAD.

54. I am satisfied that the proposed financing will comply with the Agreement Establishing IFAD and the Policies and Criteria for IFAD Financing.

## VII. Recommendation

55. I recommend that the Executive Board approve the proposed financing in terms of the following resolutions:

RESOLVED: that the Fund shall provide a loan to the Togolese Republic on highly concessional terms in the amount of three million three hundred thousand euros (EUR 3,300,000), upon such terms and conditions as shall be substantially in accordance with the terms and conditions presented herein.

FURTHER RESOLVED: that the Fund shall provide a grant to the Togolese Republic under the Debt Sustainability Framework in the amount of three million three hundred thousand euros (EUR 3,300,000), upon such terms and conditions as shall be substantially in accordance with the terms and conditions presented herein.

Gilbert F. Hougbo  
President

## Accord de financement négocié

PRÊT NO. [numéro]  
DON NO. []

### ACCORD DE FINANCEMENT

Projet d'appui au mécanisme incitatif de financement agricole fondé sur le partage de  
risques  
(ProMIFA)

entre la

REPUBLIQUE TOGOLAISE

et le

FONDS INTERNATIONAL DE DEVELOPPEMENT AGRICOLE

Signé à [ville, pays]

en date du [date]

## ACCORD DE FINANCEMENT

Numéro du prêt: [introduire le numéro]

Numéro du don: [introduire le numéro]

Nom du projet: Projet d'appui au mécanisme incitatif de financement agricole fondé sur le partage de risques (ProMIFA) ("le projet")

République togolaise ("l'Emprunteur/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:

## Préambule

ATTENDU que l'Emprunteur/Bénéficiaire a sollicité auprès du Fonds un prêt et un don pour le financement du Projet décrit à l'annexe 1 du présent Accord;

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

## 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, telles qu'amendées en décembre 2018, 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/Bénéficiaire un prêt et un don ("le financement"), que l'Emprunteur/Bénéficiaire 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 trois millions trois cent mille Euros (3 300 000 Euros).

B. Le montant du don est de trois millions trois cent mille Euros (3 300 000 Euros).

2. Le prêt consenti à des conditions particulièrement favorables est exempt d'intérêts mais est assorti d'une commission de service de trois quarts de point

(0,75%) l'an exigible chaque semestre dans la monnaie de paiement des frais de service du prêt; et est assorti d'un délai de remboursement de quarante (40) ans (à moins qu'un délai plus court ne soit demandé par l'Emprunteur/Bénéficiaire), y compris un différé d'amortissement de dix (10) ans, à compter de la date d'approbation du prêt par le Conseil d'administration du Fonds. L'amortissement du principal du prêt sera au taux de 4.5% pour les premières années (11 à 30), puis de 1% pour les années (31 à 40).

3. La monnaie de paiement au titre du service du prêt est l'Euro.
4. L'exercice financier débute le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre.
5. Le remboursement du principal et le paiement de la commission de service sont exigibles le 1<sup>er</sup> mars et le 1<sup>er</sup> septembre.
6. Un compte désigné sera ouvert au nom du Projet dans une banque commerciale de Lomé afin de recevoir les ressources provenant du prêt et du don.
7. L'Emprunteur/Bénéficiaire fournira des fonds de contrepartie pour un montant estimé à environ trois millions trois cent cinquante mille Euros (3 350 000 Euros). Cette contrepartie inclura notamment l'exonération des taxes afférentes aux dépenses du projet ainsi que des charges locatives et de fonctionnement des structures de gestion du projet.

#### Section C

1. L'agent principal du projet est le Ministère de l'Economie et des Finances (MEF).
2. La date d'achèvement du projet est fixée au 6<sup>ème</sup> anniversaire de la date d'entrée en vigueur du présent accord.

#### Section D

Le Fonds assure l'administration du financement et la supervision du Projet.

#### Section E

1. Les éléments ci-dessous constituent des conditions préalables au premier décaissement et s'ajoutent à la condition prévue à la Section 4.02 b) des Conditions générales.
  - i) Le personnel clé de l'Unité de Coordination et de Gestion (UCG) tel qu'énuméré dans l'annexe 1 section II paragraphe A.7 du présent accord a été recruté et les membres du Conseil d'administration (CA) du MIFA désignés;
  - ii) Un manuel des procédures administratives, financières et comptables ("le Manuel") est préparé et approuvé par le FIDA;
  - iii) Le premier programme de travail et budget annuel (PTBA) accompagné d'un plan de passation des marchés a été approuvé par le Fonds;
  - iv) Les avances accordées au titre du Projet d'appui au développement agricole au Togo (PADAT) ont été justifiées ou remboursées.
2. Les éléments suivants constituent des motifs supplémentaires de suspension du présent accord:

- i) Le Manuel, ou l'une de ses dispositions, a été suspendu, résilié en tout ou partie, a fait l'objet d'une renonciation ou de toute autre modification sans le consentement préalable du Fonds, et le Fonds considère que ces événements ont eu ou auront, vraisemblablement, un effet préjudiciable grave sur le Projet;
- ii) tout personnel clé du Projet tel que décrit dans le Manuel et dans l'annexe 1 section II paragraphe A.7 du présent accord a été nommé, transféré ou retiré de ses fonctions sans l'accord préalable du FIDA.

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

Pour l'Emprunteur/Bénéficiaire:

Ministre de l'Economie et des Finances  
Ministère de l'Economie et des Finances  
B.P.387  
Lomé, République Togolaise  
Email: secretariat.ministre@economie.gouv.tg

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 l'Emprunteur/Bénéficiaire.

REPUBLIQUE TOGOLAISE

\_\_\_\_\_  
[Introduire le nom du représentant autorisé]  
[Introduire son titre]

FONDS INTERNATIONAL  
DE DEVELOPPEMENT AGRICOLE

\_\_\_\_\_  
Gilbert F. Houngbo  
Président

## Annexe 1

### Description du projet et Dispositions relatives à l'exécution

#### I. Description du projet

1. Zone du Projet. Le projet aura une couverture nationale afin de s'aligner sur la couverture géographique prévue pour le MIFA ("Zone du Projet").

2. Population cible. Le projet bénéficiera aux petits exploitants agricoles des filières retenues (riz, maraîchage, maïs et aviculture tout en restant ouvert à d'autres filières porteuses dans le futur dont le sésame, le manioc) et à leurs organisations professionnelles (coopératives, unions, fédérations); aux ménages agricoles vulnérables désirant accroître et développer leurs exploitations agricoles; aux micro et petites entreprises rurales et autres acteurs en amont et en aval de la production. Dans cette population les jeunes et les femmes constitueront des cibles privilégiées notamment les jeunes hommes et femmes (18 à 40 ans) et les femmes actives dans les filières retenues. Une stratégie de ciblage sera mise en œuvre à cet égard. Le Projet a pour objectif d'atteindre 50 000 bénéficiaires directs (soit environ 300 000 membres des ménages), dont les jeunes ruraux (18-40 ans) en activité ou sans emploi et les femmes productrices et celles impliquées dans les autres maillons des filières ciblées.

3. Finalité. Le projet a pour finalité de contribuer à la réduction de la pauvreté, à la croissance économique rurale durable et inclusive, et à la création d'emplois décents durables en milieu rural.

4. Objectif. L'objectif de développement est d'offrir aux acteurs des chaînes de valeur agricoles organisées et performantes, un accès durable aux marchés et à des services financiers et non financiers adaptés.

5. Composantes. Le projet comprend les composantes suivantes

5.1 Composante I: appui technique au développement des chaînes de valeur agricoles. Cette composante a pour objectif l'amélioration de la productivité et la qualité des produits et services des petits producteurs, de leurs organisations et des autres acteurs des chaînes de valeur agricoles ainsi que leur l'accès aux marchés, à travers la mise en œuvre des deux sous-composantes suivantes:

5.1.1 Sous-composante 1.1: appui technique aux producteurs et autres acteurs des chaînes de valeur agricoles. A travers cette sous-composante, les activités suivantes seront mises en œuvre pour une meilleure connaissance des filières retenues:

- i) état des lieux des filières agro-sylvo-pastorales retenues afin de comprendre les difficultés et proposer les appuis requis pour accompagner les acteurs des filières dans la réalisation de leurs projets. Des campagnes de sensibilisation pour toucher les bénéficiaires seront menées via les radios de masse et autres technologies d'information.
- ii) renforcement des capacités techniques et technologiques des producteurs, leurs organisations et les acteurs des filières agro- sylvo-pastorales à travers notamment des formations techniques (utilisation des fermes/exploitants et entreprise performants, formations thématiques), la promotion et diffusion des itinéraires techniques et innovation auprès des acteurs des filières, notamment l'élaboration d'un



- plan d'action nutrition, et enfin, le renforcement des capacités et la structuration des Organisations de Producteurs (OP) et des autres acteurs des chaînes de valeur par le biais de formations spécifiques.
- iii) renforcement des capacités des acteurs en éducation financière (EF) et "Business développement services" (BDS) afin de développer l'esprit entrepreneurial des producteurs et autres acteurs des filières en priorité des femmes et jeunes porteurs d'initiatives par le biais de formation, d'un appui à l'élaboration des plans d'affaires ainsi qu'au développement des services de gestion d'entreprise pour les entreprises rurales et agro-sylvo-pastorales.

5.1.2 Sous composante 1.2: appui à la structuration des chaînes de valeur agricoles. A travers cette sous-composante, les activités suivantes seront notamment mises en œuvre:

- i) renforcement des partenariats entre les maillons des chaînes de valeur à travers la mise en place et animation de solutions d'information et d'appui à la commercialisation des produits agricoles et agroalimentaires ainsi que l'organisation de foires et de journées de promotion commerciales afin de faciliter la rencontre entre les acteurs du marché et,
- ii) appui à l'organisation interprofessionnelle pour appuyer leur mise en place dans les filières ciblées et apporter un soutien à leurs activités de concertation.

5.2 Composante 2: appui au développement des produits et services financiers. Cette composante vise à faciliter l'accès aux services financiers des populations rurales à faibles revenus à travers la mise en œuvre des deux sous-composantes suivantes:

5.2.1 Sous-composante 2.1: assistance technique d'appui au développement et à la mise en place des dispositifs de financement, de couverture des risques et des nouveaux produits. Cette sous-composante a pour objectif de permettre le déploiement d'une Assistance Technique (AT) ponctuelle et ciblée pour supporter les activités suivantes:

- i) les études techniques sectorielles et sur le développement des outils et des procédures pour la gestion du dispositif de financement et du mécanisme de couverture des risques telles que: une étude sur l'offre et la demande des produits et services financiers dans le secteur agricole ou encore une étude sur le développement de nouveaux produits financiers; et
- ii) le rodage des dispositifs de gestion mis en place. A l'issue de ces études, l'AT aidera à définir les modalités de soutien des Institutions Financières (IF) du MIFA après analyse de leurs capacités tenant compte de certains critères tels que le respect des règlements prudentiels, de la qualité de la gouvernance, la couverture géographique;

5.2.2 Sous-composante 2.2: amélioration de la qualité des services financiers. Cette sous-composante a pour objectif de permettre l'adoption des meilleures pratiques afin d'augmenter et de pérenniser l'accès des exploitants agricoles au financement adapté à leurs activités à travers:

- i) le développement de nouveaux produits fondés sur le résultat des études menées pour la mise en place de produits innovants;

- ii) le renforcement des capacités des IF partenaires afin de leur permettre d'acquérir les compétences spécifiques nécessaires à la maîtrise des pratiques de crédit agricole mais aussi de permettre le développement d'outils de gestion du crédit agricole y compris des mesures de sauvegarde environnementales, sociales et climatiques.

5.2.3 Sous-composante 2.3: dispositif de financement et d'atténuation des risques. Cette sous-composante a pour objectif i) la mise en œuvre d'une facilité de financement pour le développement agricole (FFDA) afin de contribuer au financement des projets en partenariat avec des IF partenaires selon les besoins exprimés par les bénéficiaires. Ce mécanisme de financement impliquera en outre une participation des bénéficiaires au financement, ii) la mise en œuvre de mesures d'atténuation des risques pour les IF partenaires à déterminer en fonction des études qui seront menées sur le terrain et de vérifier quels sont les mécanismes déjà en place tel que l'Agence Nationale de Promotion de Garantie de Financement des PME/PMI (ANPGF).

5.3 Composante 3: appui institutionnel au MIFA, coordination et gestion du projet. Cette composante a pour objectif d'appuyer le déploiement du MIFA à travers i) un appui institutionnel pour le renforcement des capacités par des formations modulaires du MIFA ; ii) un appui institutionnel par la mise à disposition d'une assistance technique pour le renforcement du MIFA dans la mise en œuvre des différentes composantes et iii) la coordination et gestion du projet par la mise en place d'une UCG alléguée au sein du MIFA.

## II. Dispositions relatives à l'exécution

### A- Arrangements institutionnels

6. Agent responsable du Projet. Le projet sera placé sous la tutelle du Ministère de l'Economie et des Finances.

7. Unité de Coordination et de Gestion (UCG). L'UCG basée au MIFA et rattachée à son Conseil d'Administration (CA), assurera la gestion courante du projet. Elle bénéficiera d'une autonomie de gestion administrative et financière dans l'attente du transfert de ses fonctions au MIFA dès qu'il sera jugé opérationnel. L'UCG sera composée notamment du personnel clé suivant: i) d'un coordonnateur, ii) d'un responsable administratif et financier et d'un comptable, iii) d'un spécialiste en passation des marchés, iv) d'un spécialiste suivi-évaluation, v) d'un responsable du ciblage/genre/jeunes. L'UCG participera en outre à des travaux du CA pour présenter l'état d'avancement de ses activités.

8. Conseil d'administration du MIFA (CA). Le CA, qui exercera la maîtrise d'ouvrage déléguée du MIFA, selon le Décret Présidentiel n 2018-090 en date du 25 avril 2018 portant création du MIFA (ou de ses éventuelles modifications ultérieures), sera composé notamment de représentants des secteurs public et privé, des producteurs et des partenaires techniques et financiers.

### B Mise en œuvre des composantes

9. Approche. La mise en œuvre du projet reposera principalement sur une approche «faire-faire» et "faire avec" en privilégiant autant que faire se peut des prestataires de services existants et sur des opérateurs privés nationaux ou des organismes nationaux, régionaux voire internationaux spécialisés, ayant fait leurs preuves ou recrutés sur une base compétitive, ayant déjà établis des relations ou

des modèles d'accompagnement dans le domaine de la finance rurale et de l'organisation des chaînes de valeur agricoles.

10. Assistance Technique (AT). Une AT sera requise pour appuyer le projet dans le développement et la mise en place des dispositifs de financement et de couverture des risques. Cette AT qui aura un haut niveau d'expertise aidera notamment i) à la définition des critères de sélection des IF partenaires et des conditions d'octroi des crédits et ii) assurera la gestion de ces dispositifs avec ces institutions financières participantes.

11. Partenariats. Le projet favorisera le développement de partenariats entre les organisations de petits producteurs et les acteurs du secteur privé et appuiera notamment les partenariats visant le renforcement des capacités des différents acteurs, l'accompagnement des bénéficiaires à l'élaboration de plans d'affaires et l'appui des institutions de financement permettant ainsi l'accès à des financements à moyen terme aux acteurs des chaînes de valeur. Différents partenariats seront mis en œuvre afin de supporter les activités des composantes dont entre autres:

- i) Recours à des partenaires techniques et financiers (PTF) sélectionnés pour favoriser la mobilisation des ressources financières additionnelles et de l'expertise spécialisée pour l'AT,
- ii) Recours au partenariat FAO/Ministère chargé de l'agriculture pour l'analyse des filières et le transfert des compétences grâce à la constitution d'un pool d'experts nationaux avec la possibilité de mobilisation des universités et structures spécialisées de recherche,
- iii) Recours à des prestataires de services non-financiers (ONG, structures d'appui, cabinets d'expertise, organisations paysannes) qui mettront à disposition du projet des conseillers et animateurs ayant pour responsabilité de déployer le programme de formation auprès de populations cibles du projet,
- iv) Recours en tant que de besoins aux dispositifs d'appui à l'entrepreneuriat et au financement rural tels que le Fonds National de la Finance Inclusive (FNFI), le Projet national de promotion de l'entrepreneuriat rural (PNPER) co-financé par le FIDA; le Projet d'appui à l'employabilité et à l'insertion des jeunes dans les secteurs porteurs (PAEIJ SP), le Fonds d'appui aux initiatives économiques des jeunes (FAIEJ), l'ANPGF pour capitaliser leurs réalisations,
- v) Partenariat avec la Chambre de Commerce pour envisager les synergies avec le centre de gestion agréé des entreprises (CGA), et le Bureau de restructuration et de mise à niveau pour l'accompagnement des entreprises (BRMN),
- vi) Partenariat avec la Direction de la formation, diffusion des techniques et de l'organisation paysanne (DFDTOPA) pour les facilitations d'obtention d'agrément aux OP.

## C Supervision

12. La supervision du Projet sera assurée par le FIDA conjointement avec l'Emprunteur/Bénéficiaire et en étroite collaboration avec le MIFA, les bénéficiaires et les partenaires institutionnels sous la coordination du MEF et de la Cellule Présidentielle d'Exécution et de suivi des projets prioritaires (CPES). Le FIDA et l'Emprunteur/Bénéficiaire conduiront deux missions conjointes de supervision par an durant toute la durée du projet. Des missions d'appui seront par ailleurs

conduites par le FIDA selon les besoins. Ces missions de supervision porteront une attention particulière à la performance du projet et aux progrès réalisés vers l'atteinte des résultats et des impacts, aux éléments déterminants de la réussite du Projet et aux contraintes rencontrées.

#### D Revue à mi-parcours

13. Une revue à mi-parcours sera effectuée conjointement par le FIDA et le Gouvernement durant la deuxième année afin d'apprécier la pertinence du projet et de son approche de mise en œuvre, la réalisation des objectifs et les difficultés rencontrées. Cette revue émettra également des recommandations quant aux mesures et dispositions qui s'imposeront jusqu'à la fin du projet et le cas échéant réorienter la mise en œuvre, afin d'améliorer l'exécution et la performance du Projet. Cette revue à mi-parcours, durant la 2<sup>ème</sup> année de mise en œuvre du projet permettra notamment d'évaluer la situation et de proposer un plan de transfert des fonctions de l'UCG au MIFA, sous réserve que les indicateurs suivants soient vérifiés:

- i) les 4 études clés de besoins et marchés sont finalisées,
- ii) au moins 2 produits financiers pré-identifiés dans les études sont prêts à être mis en place,
- iii) au moins 5 IF ont signé une convention de partenariat avec le MIFA afin de financer, avec un effet multiplicateur, les acteurs des filières sélectionnées;
- iv) au moins un co-financier s'est engagé à se joindre au Gouvernement et au FIDA en appui au MIFA,
- v) les organes du MIFA sont en place et opérationnels conformément au décret présidentiel N° 2018-090 en date du 25 avril 2018 ou à ses éventuelles modifications ultérieures: les membres du CA sont désignés, le Directeur Général est nommé et le personnel clé est mis en place et formé,
- vi) le système de gestion financière mis en place et les capacités du MIFA sont conformes aux paramètres définis par le FIDA notamment: a) qualification et formation du personnel financier, b) utilisation et maîtrise du logiciel comptable, c) soumission de rapports financiers de qualité dans le respect des délais, d) respect des dispositions du Manuel des procédures du MIFA, e) cadre de contrôle interne satisfaisant, f) régularité dans la soumission des audits annuels du MIFA en l'absence de réserves significatives.

#### E Manuel des procédures administratives financières et comptables ("Manuel")

14. Préparation. Un Manuel acceptable pour le FIDA sera préparé et inclura notamment i) la coordination institutionnelle quotidienne du projet, ii) le budget, les procédures de décaissement, de passation des marchés, de surveillance et d'évaluation, de gestion financière et de reporting, iii) les procédures de recrutement du personnel clé du projet ou de toute assistance technique, iv) une description détaillée des modalités de mise en œuvre du Projet, et v) toutes autres procédures ou modalités administratives, financières ou techniques requises par le Projet.

15. Approbation et Adoption. Ce projet de Manuel sera adressé au FIDA pour commentaire et approbation et sera mis en œuvre par l'Agent principal tel qu'approuvé par le FIDA. Une copie sera communiquée au FIDA dans les meilleurs délais. L'Agent principal devra exécuter le Projet conformément au Manuel et ne pourra le modifier, l'abroger, y déroger sans l'accord écrit préalable du FIDA.

## Annexe 2

## Tableau d'affectation des fonds

1. Affectation du produit du prêt et du don. a) 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 Euros)	Montant alloué au titre du don (exprimé en Euros)	Pourcentage (HT et hors contribution autres co-financiers)
Biens et services	140 000	140 000	100%
Assistance technique	1 060 000	1 060 000	100%
Formation	1 580 000	1 580 000	100%
Crédit et garanties	0	0	
Salaires et indemnités	120 000	120 000	100%
Coûts de fonctionnement	70 000	70 000	100%
Non alloué	330 000	330 000	
TOTAL	3 300 000	3 300 000	

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

"Biens et services": inclut le coût des véhicules et équipement.

"Assistance technique": inclut le coût des études.

c) Avance de démarrage: Les retraits effectués afin de couvrir les coûts de démarrage afférents aux activités de: i) sélection du personnel clé de l'UCG, ii) préparation de l'arrêté portant création de l'UCG rattaché au CA du MIFA et sous tutelle du MEF, iii) finalisation du Manuel et la fourniture du logiciel comptable et de suivi-évaluation, iv) mise à disposition des locaux pour le Projet dans le bâtiment du MIFA, v) préparation des termes de référence/cahiers des charges et des dossiers d'appels d'offres prioritaires et vi) préparation de l'atelier de démarrage, encourus avant la satisfaction des conditions générales préalables au premier décaissement, ne doivent pas dépasser un montant total équivalant à 200 000 Euros.

## 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 de l'Emprunteur/Bénéficiaire de solliciter des retraits du compte de prêt et du compte du don si l'Emprunteur/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. Plan de transfert. Au cours de la revue à mi-parcours prévue au cours de la 2<sup>ème</sup> année, conformément aux termes de la section D susvisée du présent accord, une évaluation des indicateurs de performance, tels que définis dans cette même section, sera réalisée. Dans l'hypothèse où ces indicateurs ne seraient pas vérifiés le transfert de la gestion du projet au MIFA sera réévalué.

2. Sélection du personnel du Projet. La sélection du personnel du Projet se fera de manière compétitive par voie d'appel à candidatures selon une procédure préalablement approuvée par le Fonds. A compétences égales les candidatures des jeunes et des femmes seront privilégiées. Le recrutement du personnel clé, le renouvellement de leur contrat et le cas échéant, la décision de rompre leur contrat, seront soumis à l'approbation préalable du Fonds. Des contrats d'une durée d'un an renouvelable seront offerts au personnel clé sélectionné et tout renouvellement sera fondé sur la performance. Il pourra être mis fin à leur contrat en fonction des résultats de ces évaluations. Tout fonctionnaire sélectionné devra obtenir une mise à disposition de son employeur avant qu'un contrat ne lui soit proposé. Le recrutement et la gestion du personnel d'appui seront soumis aux procédures décrites dans les Manuels du Projet.

3. Logiciels comptable et suivi-évaluation. Des logiciels comptable et de suivi-évaluation paramétrés aux besoins du projet seront installés dans les trois mois de l'entrée en vigueur de l'accord de financement et le personnel formé à leur utilisation.

Synthèse/Résultats	Indicateurs clés de vérification <sup>1&amp;2</sup>				Moyens de vérification			Hypothèses
	Noms	Références	RMP	Fin	Sources	Fréquence	Responsabilité	
<b>Portée</b>	Nombre de personnes recevant des services promus ou soutenus par le projet (CI.1.)	0	120 000	300 000	SSE du projet	Bi-annuelle	UCG & MIFA	Environnement socioéconomique stable, climat de confiance et engagement des acteurs
	Nombre correspondant de ménages touchés (CI. 1a)	0	20 000	50 000	SSE du projet	Bi-annuelle	UCG & MIFA	
<b>Objectif général</b> Contribuer à la réduction de la pauvreté, à la croissance économique durable et inclusive et à la création d'emplois décents en milieu rural	Nombre de personnes bénéficiaires d'une mobilité économique <sup>3</sup>	0	120 000	215 000	Evaluation d'Impact	Année 6	UCG&MIFA &CPES	
	Nombre d'emplois nouveaux créés (CI 2.2.1)	0	6 000	15 350	SSE du projet et MIFA Statistiques nationales	Annuelle	UCG&MIFA &CPES	
<b>Objectif de développement du projet:</b> Faciliter aux acteurs des chaînes de valeurs agropastorales organisées et performantes un accès durable à des services financiers et non financiers adaptés	Part du financement allant au secteur agricole	0,2%	0,5 %	2,5%	Statistiques nationales	Annuelles	UCG&MIFA &CPES	Stabilité; politiques et stratégies du gouvernement effectivement mises en œuvre
<b>Effet 1: La productivité et la qualité des produits et services des petits producteurs organisés et des autres acteurs des chaînes de valeur agropastorale sont améliorées et leur accès aux marchés est accrue</b>	Pourcentage des personnes appuyées déclarant l'adoption de technologies, de pratiques ou d'intrants nouveaux/améliorés(CI 1.2.3)	0	25 000	40 000	Enquête d'effet	Annuelle à partir de la 3eme année	UCG & MIFA	• Environnement des affaires favorables au partenariat OP-Privé
	Part des organisations de producteurs ruraux ayant conclu des partenariats/accords formels ou des contrats avec des organismes publics ou privés (CI 2.2.3)	0	700	1 500	Enquête d'effet	Annuelle à partir de la 3eme année	UCG & MIFA	
<b>Produit 1.1:</b> Accès aux technologies agricoles et aux services de production durables	Hectares de terres agricoles bénéficiant de nouveaux technologies comme systèmes complémentaires de micro-irrigation (pour la production maraîchères), serres, SRI, couvoirs, séchoirs etc. (CI 1.1.2)	0	3 000 ha	10 000ha	SSE du projet	Semestrielle	USCP & MIFA	• Demande croissante en produits agricoles;

<sup>1</sup> Tous les indicateurs de base (CI) sont désagrégés par sexe et âge (hommes, femmes; jeunes entre 18 et 40 ans et non jeunes), et par filière

<sup>2</sup> Indicateurs de base du Système de Mesure des Résultats Opérationnels (CI)

<sup>3</sup> Projection, fondée sur les évaluations de l'impact du FIDA, du nombre de ruraux dont la situation économique a évolué (10% ou plus), notamment du point de vue des revenus, de la consommation, de la richesse, de la diversité alimentaire ou de la nutrition (Porter le Système de gestion des résultats et de l'impact à l'étape suivante, FIDA, Avril 2017)



Synthèse/Résultats	Indicateurs clés de vérification <sup>1&amp;2</sup>				Moyens de vérification			Hypothèses
	Noms	Références	RMP	Fin	Sources	Fréquence	Responsabilité	
	Nombre de producteurs ruraux ayant accès à des facteurs de production et/ou à des paquets technologiques (CI 1.1.3)	0	15 000	45 000	SSE du projet	Semestrielle	USCP & MIFA	solvabilité des petits producteurs
	Nombre de personnes formées aux pratiques et/ou technologies de production (CI 1.1.4) et l'agriculture climato résiliente	0	20 000	50 000	SSE du projet	Trimestrielle	USCP & MIFA	
<b>Produit 1.2</b> Développement et diversification des entreprises rurales	Nombre d'entreprises rurales ayant accès à des services de développement des entreprises (CI 2.1.1)	0	50	120	SSE du projet	Trimestrielle	UCG & MIFA	<ul style="list-style-type: none"> <li>Disponibilité de prestataires techniques pour l'appui du développement de partenariats productifs</li> </ul>
	Nombre de personnes formées à des activités génératrices de revenus ou de gestion d'entreprise/relation d'affaire (CI 2.1.2)	0	4 000	10 000	SSE du projet	Trimestrielle	UCG & MIFA	
	Nombre d'installations de marché, de transformation ou de stockage construites ou remises en état (CI 2.1.6)	0	15	40	SSE du projet	Semestrielle	UCG & MIFA	
<b>Effet 2: L'accès des petits producteurs, de leurs organisations et des autres acteurs des chaînes de valeur agropastorales à des services financiers adaptés est amélioré</b>	Pourcentage de personnes/ménages faisant état de l'utilisation de services financiers ruraux (CI 1.2.5)	20%	25%	35%	SSE, IFR	Annuel après RMP	UCG, MIFA, IF	<ul style="list-style-type: none"> <li>Volonté des acteurs de collaborer de façon transparente et sur le moyen/long terme</li> </ul>
<b>Produit 2.1: Services financiers ruraux inclusifs et durables</b>	Nombre de personnes vivant dans les zones rurales et ayant reçu une formation d'initiation aux questions financières et/ou à l'utilisation des produits et services financiers (CI 1.1.7)	0	15 000	50 000	SSE du projet	Trimestrielle	UCG & MIFA	<ul style="list-style-type: none"> <li>Solvabilité des petits producteurs</li> </ul>
	Pourcentage de prestataires de services financiers partenaires ayant une autonomie opérationnelle supérieure à 100%	0	30%	75%	IFR, MIFA	Annuelle	UCG, MIFA, IF	<ul style="list-style-type: none"> <li>Réseau IFR élargi et taux de pénétration accru</li> </ul>
<b>Produit 2.2</b> Mise en place de dispositifs de financements, de	Pourcentage du portefeuille de crédit agricole accordé au bénéficiaires par les institutions financières	0,2%	3%	10%	SSE du projet, IFR	Annuelle	UCG, MIFA, IF	<ul style="list-style-type: none"> <li>Capacités des</li> </ul>

Synthèse/Résultats	Indicateurs clés de vérification <sup>1&amp;2</sup>				Moyens de vérification			Hypothèses
	Noms	Références	RMP	Fin	Sources	Fréquence	Responsabilité	
couverture de risques et de nouveaux produits	Nombre de prestataires de services financiers soutenus dans la mise en place de stratégies d'approche, de services et de produits financiers en zone rurale (CI 1.1.6)	0	4	7	SSE du projet	Annuel	UCG, MIFA, IF	<ul style="list-style-type: none"> <li>bénéficiaires à présenter des plans d'affaires bancables</li> <li>• Environnement favorable à l'accès à l'information et à la transparence</li> </ul>
<b>Effet 3: le MIFA est consolidé et performant et il contribue à la mise en œuvre de la stratégie de développement agricole togolaise</b>	Nombre de lois, réglementations, politiques ou stratégies existantes/nouvelles présentées aux décideurs politiques pour approbation, ratification ou modification	0	1	3	SSE du projet et MIFA	Semestrielle	UCG&MIFA &CPES	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Engagement continu de l'Etat</li> <li>• Volonté des acteurs de collaborer de façon transparente et sur le moyen/long terme</li> </ul>
<b>Produit 3.1</b> Le MIFA contribue à la gestion des connaissances et à la concertation entre acteurs	Nombre de produits de savoirs pertinents élaborés et largement partagés	0	3	6	SSE du projet et MIFA	Semestrielle	UCG & MIFA	
	Nombre de plateformes multipartites/ interprofession soutenues	0	1	4	SSE du projet et MIFA	Semestrielle	UCG & MIFA	