

Cote du document: EB 2012/LOT/G.18/Rev.1
Date: 20 décembre 2012
Distribution: Publique
Original: Anglais

F



Ouvrer pour que les
populations rurales pauvres
se libèrent de la pauvreté

Rapport du Président Proposition de don à la République du Soudan pour le Programme relatif à la reproduction à plus grande échelle de l'Initiative de la Banque agricole du Soudan en faveur de la microfinance (ABSUMI)

Note pour les représentants au Conseil d'administration

Responsables:

Questions techniques:

Mohamed Abdelgadir

Chargé de programme de pays
téléphone: +00249 183 224363/783757 (poste 1812)
courriel: m.abdelgadir@ifad.org

Khalida Bouzar

Directrice
téléphone: +39 06 5459 2321
courriel: k.bouzar@ifad.org

Transmission des documents:

Deirdre McGrenra

Chef du Bureau des organes
directeurs
téléphone: +39 06 5459 2374
courriel: gb_office@ifad.org

Pour: **Approbation**

Table des matières

Sigles et acronymes	i
Recommandation d'approbation	1
Première partie – Introduction	1
Deuxième partie – Recommandation	2

Annexe

I. Programme relatif à la reproduction à plus grande échelle de l'Initiative de la Banque agricole du Soudan en faveur de la microfinance (ABSUMI)	3
--	---

Appendice

I. Results-based logical framework (Cadre logique axé sur les résultats)	1
II. Negotiated financing agreement (Accord de financement négocié)	2

Sigles et acronymes

ABSUMI	Initiative de la Banque agricole du Soudan en faveur de la microfinance
BCS	Banque centrale du Soudan
BAS	Banque agricole du Soudan

Recommandation d'approbation

Le Conseil d'administration est invité à approuver la recommandation relative à la proposition de don à la République du Soudan telle qu'elle figure au paragraphe 8.

Proposition de don à la République du Soudan pour le Programme relatif à la reproduction à plus grande échelle de l'Initiative de la Banque agricole du Soudan en faveur de la microfinance (ABSUMI)

J'ai l'honneur de présenter le rapport et la recommandation ci-après concernant la proposition de don à la République du Soudan pour un montant de 925 000 USD.

Première partie – Introduction

1. Dans le présent rapport, il est recommandé au FIDA d'apporter un appui en faveur du Programme relatif à la reproduction à plus grande échelle de l'Initiative de la Banque agricole du Soudan en faveur de la microfinance (ABSUMI).
2. Le document relatif au don soumis au Conseil d'administration pour approbation figure en annexe au présent rapport:
 - i) République du Soudan Programme relatif à la reproduction à plus grande échelle de l'Initiative de la Banque agricole du Soudan en faveur de la microfinance (ABSUMI).
3. Les objectifs et la teneur de ce programme sont conformes à l'évolution des objectifs stratégiques du FIDA ainsi qu'à la Politique révisée du FIDA en matière de financement sous forme de dons.
4. L'objectif stratégique primordial qui guide la Politique révisée du FIDA en matière de dons, approuvée par le Conseil d'administration en décembre 2009, est de promouvoir des approches et technologies efficaces et/ou innovantes ainsi que des politiques et institutions propices qui favorisent le développement agricole et rural en donnant aux populations pauvres, femmes et hommes, des zones rurales des pays en développement les moyens d'accroître leurs revenus et d'améliorer leur sécurité alimentaire.
5. Cette politique vise l'obtention des résultats ci-après: a) promotion d'activités innovantes et élaboration de technologies et d'approches novatrices au profit du groupe cible du FIDA; b) intensification des activités de sensibilisation, de plaidoyer et de concertation s'agissant des questions importantes pour les ruraux pauvres qui sont mises en avant par ce groupe cible et en son nom; c) renforcement de la capacité des institutions partenaires à fournir toute une gamme de services d'appui aux ruraux pauvres; et d) amélioration de l'assimilation des enseignements, la gestion des savoirs et la diffusion de l'information sur les questions liées à la réduction de la pauvreté rurale auprès des parties prenantes, au sein des régions et de l'une à l'autre.
6. Le programme proposé est conforme à ce but et à ces objectifs de résultats, puisqu'il a pour objet: i) d'intensifier les activités de sensibilisation, de plaidoyer et de concertation s'agissant des questions importantes pour les ruraux pauvres qui sont mises en avant par ce groupe cible et en son nom; ii) de renforcer la capacité des institutions partenaires à fournir toute une gamme de services d'appui aux

ruraux pauvres; et iii) d'améliorer l'assimilation des enseignements, la gestion des savoirs et la diffusion de l'information sur les questions liées à la réduction de la pauvreté rurale auprès des parties prenantes, au sein des régions et de l'une à l'autre.

7. Ce don est étroitement lié à l'Objectif stratégique du FIDA relatif à l'accès des populations rurales pauvres, femmes et hommes, à des services susceptibles de réduire la pauvreté et d'améliorer la nutrition, d'augmenter leurs revenus et de renforcer leur capacité de résistance dans un environnement évolutif.

Deuxième partie – Recommandation

8. Je recommande que le Conseil d'administration approuve la proposition de don en adoptant la résolution suivante:

DÉCIDE: que le Fonds, dans le but de financer en partie le programme intitulé "Reproduction à plus grande échelle de l'Initiative de la Banque agricole du Soudan en faveur de la microfinance (ABSUMI)", accordera un don ne dépassant pas neuf cent vingt-cinq mille dollars des États-Unis (925 000 USD) à la République du Soudan à l'appui d'un programme de trois ans. Ce don sera régi par des modalités et conditions conformes en substance aux modalités et conditions indiquées au Conseil d'administration dans le présent rapport.

Le Président
Kanayo F. Nwanze

Programme relatif à la reproduction à plus grande échelle de l'Initiative de la Banque agricole du Soudan en faveur de la microfinance (ABSUMI)

I. Contexte

1. La microfinance est pratiquée depuis longtemps au Soudan. Jusqu'en 2006, le secteur soudanais de la microfinance fonctionnait de manière totalement informelle, en l'absence d'un cadre adapté, de mécanismes de réglementation et de mesures de renforcement des capacités. En 2007, la Banque centrale du Soudan (BCS) a élaboré un document de stratégie relatif au développement de la microfinance au Soudan. L'étape suivante a consisté à créer un service de la microfinance au sein de la BCS. Le Fonds fiduciaire multidonateurs a également appuyé la création en 2008 du Mécanisme de financement du développement de la microfinance au Soudan.
2. Une série de mesures de promotion et de développement ont été engagées, parmi lesquelles: a) la création d'unités dédiées à la microfinance au sein des banques commerciales; b) l'élaboration d'une réglementation en matière de microfinance; c) l'instruction donnée aux banques commerciales de réserver 12% de leur portefeuille à la microfinance; d) la mise en place d'activités de sensibilisation, de formation et de renforcement des capacités; e) le déplafonnement des marges bénéficiaires; et f) la reconnaissance des cautions solidaires pour garantir un prêt. En dépit de ces mesures, il semble que seuls 20% des crédits disponibles pour la microfinance parviennent aux zones rurales, qui représentent 80% du marché de la microfinance. Cette situation s'explique en partie par trois facteurs: dans le passé, les impayés étaient monnaie courante, les coûts d'exploitation sont élevés en milieu rural, et le nombre d'intermédiaires est insuffisant, autant d'éléments qui découragent les établissements financiers de se lancer dans la microfinance rurale par crainte de subir des pertes et de s'engager dans des opérations qui ne soient pas viables.
3. Dans le passé, les initiatives de finance rurale appuyées par le FIDA ont déjà été confrontées au manque de viabilité des opérations. Pour remédier à cette difficulté, le FIDA s'est progressivement orienté vers l'expérimentation d'un ensemble de nouveaux modèles de mise en œuvre des services de microfinance, l'objectif étant de permettre aux flux de financements commerciaux d'atteindre les zones rurales. Au cours de l'évaluation à mi-parcours du Programme de gestion des ressources dans l'ouest du Soudan réalisée en 2008, le FIDA a réorienté la composante relative à la microfinance rurale vers l'élaboration d'un programme de microfinance indépendant au sein de la Banque agricole du Soudan (BAS), programme qui a pris le nom d'Initiative de la Banque agricole du Soudan en faveur de la microfinance (ABSUMI). Une première phase pilote (mise en œuvre dans deux localités du Kordofan) devait permettre à la BAS de préparer cette initiative et de la mettre en place, avant de la développer pour en faire une structure indépendante et durable susceptible de monter en puissance pour permettre à l'ensemble des zones rurales du Soudan d'avoir accès à la finance rurale. La phase pilote a été mise en œuvre avec l'appui de trois principaux intervenants, à savoir le Programme de gestion des ressources dans l'ouest du Soudan, la BAS et le service de la microfinance de la BCS.

II. Justification et pertinence pour le FIDA

4. **La reproduction à plus grande échelle de l'ABSUMI s'inscrit dans la droite ligne de l'objectif stratégique du COSOP** du Soudan, qui consiste à améliorer l'accès des ruraux pauvres, hommes et femmes, aux marchés et au microfinancement.

5. **Les programmes du FIDA en cours ou à venir tireront parti de la reproduction à plus grande échelle de l'ABSUMI;** en effet, en prévision du lancement et de la montée en puissance de cette initiative, six des huit programmes en cours financés par le FIDA ont commencé à mettre en place des groupements d'épargne et de crédit qui pourront être rattachés à l'ABSUMI au cours de son élargissement.
6. **La participation et l'encadrement du FIDA durant la phase d'élargissement sont décisifs.** En effet, cette initiative n'aurait pu voir le jour sans la contribution technique apportée par le FIDA durant l'étude théorique et l'exécution. Compte tenu de la fragilité de l'environnement dans lequel l'ABSUMI opère, sans encadrement du FIDA au cours de la phase d'amplification, il est à craindre que cette initiative ne puisse donner sa pleine mesure.

III. Le programme proposé

7. Ce programme a pour finalité de permettre à environ 150 000 ménages ruraux pauvres d'accroître leurs actifs et leurs revenus en leur donnant durablement accès à des services d'épargne et de crédit adaptés à leurs besoins dans cinq États. Les objectifs du programme sont les suivants: i) les services d'épargne et de crédit permettront à la population rurale pauvre d'investir dans l'agriculture et les activités connexes, d'accroître les dépenses de consommation et d'améliorer la trésorerie des ménages; et ii) la participation des femmes aux décisions des ménages en matière économique et sociale sera renforcée.
8. Le groupe cible se compose de ménages pauvres pouvant bénéficier de prêts d'un montant compris entre 300 et 3 000 SDG (100 à 1 000 USD) et qui n'ont actuellement pas accès aux services de microfinance traditionnels. La mise en service de six nouvelles unités devrait permettre de proposer des services de microfinance à 150 000 ménages présentant ces caractéristiques en cinq ans.
9. Ce programme d'une durée de trois ans comporte quatre composantes:
 - i) mise en place des infrastructures nécessaires à la fourniture de services financiers en milieu rural; ii) prestation de services financiers en milieu rural; iii) assistance technique et formation; et iv) gestion du programme.

IV. Produits et avantages escomptés

10. En dix ans, L'ABSUMI devrait donner accès à des services de microfinance durables à environ 1 million de femmes pauvres qui se situent en bas de l'échelle en raison de leur situation économique, sur tout le territoire soudanais. Les avantages escomptés sont les suivants:
 - **Accroissement du volume des flux de financements commerciaux atteignant les zones rurales.** Des montants non négligeables seront versés sous forme de prêts transitant par des groupements, qui constituent un vecteur solide s'appuyant sur une culture du crédit et des habitudes d'épargne pour acheminer les flux financiers aux zones rurales. La présence de cette structure permettra en outre d'inciter d'autres banques à développer les prêts en milieu rural.
 - **Amélioration du statut des femmes au sein du ménage.** Le fait que les services d'épargne et de crédit soient fournis dans le cadre des groupements de femmes permettra d'améliorer de manière significative le rôle et l'influence des femmes aux yeux de leur famille et de les encourager à peser sur les décisions économiques au sein du ménage.

V. Modalités d'exécution

11. Le Ministère fédéral de l'agriculture et de l'irrigation jouera le rôle de chef de file pour cette initiative, et il assurera la supervision du programme, définira les orientations stratégiques et facilitera la mise en œuvre des décisions stratégiques et politiques nécessaires au développement du secteur de la microfinance. Le Gouvernement soudanais conclura avec la Banque agricole du Soudan un accord stipulant les obligations et devoirs respectifs des deux parties dans le financement et l'exécution de l'initiative ABSUMI. L'application de cet accord constitue une condition préalable à tout retrait des fonds accordés par le FIDA sous forme de don. La coordination du programme ABSUMI sera pleinement intégrée à la structure du Projet de développement des semences financé par le FIDA, qui est entré en vigueur en février 2012. À cet effet, des spécialistes de la microfinance viendront renforcer l'unité de coordination de ce projet, et un manuel d'exécution du programme détaillera les modalités opérationnelles de mise en œuvre de l'initiative ABSUMI et le rôle des parties prenantes concernées. Les achats de véhicules, fournitures et équipement seront effectués conformément aux directives du FIDA relatives à la passation des marchés. La gouvernance de l'ABSUMI reposera sur:
- i) un comité directeur national et des comités directeurs régionaux chargés de définir les orientations et d'assurer la supervision; ii) une structure de mise en œuvre à trois niveaux; et iii) la collaboration sur le terrain avec d'autres interventions, comme les projets appuyés par le FIDA.
12. **Phasage du projet.** Ce projet sera mis en œuvre en deux étapes interdépendantes: a) une première phase au cours de laquelle les nouvelles unités de l'ABSUMI seront mises en place moyennant des activités de développement des infrastructures et de passation des marchés visant à engager les opérations sur le terrain; cette phase sera financée au moyen d'une première tranche dont le montant n'excédera pas 40% du total du don; et ii) une phase de consolidation qui couvrira le reste de la période d'exécution du projet, au cours de laquelle le solde du financement accordé sous forme de don sera utilisé sous réserve que les critères de déclenchement exposés ci-après aient été atteints.
- i) Le bénéficiaire du don aura soumis au FIDA un état de dépenses montrant qu'au moins 75% du montant des retraits déjà effectués ont servi à financer des dépenses autorisées.
 - ii) Les six nouvelles unités de l'ABSUMI auront accordé à des bénéficiaires répondant aux conditions requises au moins 1 500 prêts.
 - iii) Les six nouvelles unités de l'ABSUMI auront décaissé l'équivalent d'au moins 160 000 USD au titre de nouveaux prêts.
 - iv) Une copie certifiée conforme du rapport d'audit aura été soumis au FIDA.

VI. Coût et financement indicatifs du programme

13. Le montant total nécessaire pour couvrir le démarrage de la phase de reproduction à plus grande échelle en mettant en place six nouvelles unités de l'ABSUMI s'élève à 4,5 millions d'USD sur les trois années du plan de développement. Sur ce total, 2,53 millions d'USD (56%) serviront à financer l'octroi de prêts, 1,46 million d'USD (32%) le développement des infrastructures, 0,29 million d'USD (6%) la gestion du programme et 0,25 million d'USD (6%) l'assistance technique (voir le tableau ci-après). Le don du FIDA proposé contribuera au besoin total de financement à hauteur de 0,925 millions d'USD (20%). Le solde de 3,6 millions d'USD (80%) sera financé au moyen de contributions de la BAS à hauteur de 2,34 millions d'USD (52%) et du service de la microfinance de la BCS pour un montant de 1,265 million d'USD (28%).

Répartition du financement par catégorie de coûts et par bailleur de fonds

Tous les montants sont exprimés en USD

Catégories de financement	Bailleurs de fonds proposés				
	Don du FIDA	SMF*-BCS et MFDM**	BAS	Total	%
Dépenses d'investissement					
Financement des prêts		1 265 250	1 265 250	2 530 501	56%
Sensibilisation et mobilisation des communautés	20 000			200 000	4%
Véhicules	249 724	-	605 479	855 204	19%
Motocyclettes	16 173	-	39 212	55 385	1%
Matériel et mobilier de bureau	101 804	-	246 834	348 638	8%
Assistance technique et formation	250 000	-	-	250 000	6%
Total partiel: Dépenses d'investissement	817 701	1 265 250	2 156 776	4 239 727	94%
Dépenses renouvelables					
Traitements et indemnités	56 821	-	97 444	154 266	3%
Dépenses de fonctionnement et d'administration	50 478	-	86 566	137 044	3%
Total partiel: Dépenses renouvelables	107 299	-	184 010	291 309	6%
Coût total du projet	925 000	1 265 250	2 340 786	4 531 036	100%
%	20%	28%	52%	100%	

*Service de la microfinance

** Mécanisme de financement du développement de la microfinance au Soudan

Results-based logical framework

	Objectives-hierarchy	Objectively verifiable indicators	Means of verification	Assumptions
Goal	Household assets and income of rural poor increased in five states.	<ul style="list-style-type: none"> Increase in household income and household asset by 20-30% Approximately 150,000 poor men and women benefitting from the projects interventions 	<ul style="list-style-type: none"> Baseline survey, mid-term and completion assessments 	<p>Situation of conflict in the project areas disrupting implementation activities</p> <p>- Condition of drought and natural calamities affecting poor people's livelihoods</p>
Objectives	Credits and savings enabled rural poor, to make agricultural and non-agricultural investments, to increase expenditures for consumption and to improve household cash flow:	<ul style="list-style-type: none"> 150,000 households have access to savings, credit and other financial services 70-80% of investments in agricultural, livestock and microenterprise activities 10-20% of credits and savings used for consumptions Approximately 75,000 household with improved cash flow 	Household survey on savings and credit practices	
Outcomes	<p>(i) Credit culture and savings habits changed to create a robust pipeline for the flow of financial resources to rural areas</p> <p>(ii) Participation of women in economic and social household 's decision increased</p>	<ul style="list-style-type: none"> US\$10 million mobilised as savings, at least 90% by women Superior portfolio at risk less than 5% and the repayment rate records >95% are achieved Self-sufficiency ratio becomes greater than 100% at the end of the 3rd year 40-50% of investments in HH made by women 20-25% of hh expenditures on education and health 	<ul style="list-style-type: none"> Baseline survey, mid-term and completion assessments Progress reports 	<ul style="list-style-type: none"> Macroeconomic instability and conflict causing slow scaling up, funding crisis, and supervision problems Poor community level acceptance of the ABSUMI model in new areas
Outputs	<ul style="list-style-type: none"> Functional infrastructure for delivering of financial services created Community level rural financial services to the targeted households with special focus on women operational Technical assistance to enhance the capacity of staff provided Women credit and savings groups strengthened 	<p>ABSUMI services are available in 5 States through the 6 new units</p> <p>Approx 1,500 villages of ABSUMI operations</p> <p>7,500 of savings and credit groups formed of which 80% are women's groups</p> <p>150,000 savers and borrowers of which at least 80% are women</p> <p>30 SDG as average savings size per year and USD 750 average loan size per client</p>	<ul style="list-style-type: none"> Monthly progress reports Supervision and follow up missions 	<ul style="list-style-type: none"> Spread of conflict in planned areas of ABSUMI Units delaying implementation Staff capacity is slow to develop and turnover is high

1

Negotiated financing agreement: " Scaling up the Agricultural Bank of Sudan Microfinance Initiative (ABSUMI)"

(Negotiations concluded on 20 November 2012)

Grant Number: _____

Project Title: Scaling up the Agricultural Bank of Sudan Microfinance Initiative (ABSUMI)

(the "Project")

The Republic of the Sudan (the "Recipient")

and

the International Fund for Agricultural Development ("IFAD" or the "Fund")

(each a "Party" and both of them collectively the "Parties")

hereby agree as follows:

Section A

1. The following documents collectively form this Agreement: this document, the Project Description and Implementation Arrangements (Schedule 1) and the Allocation Table (Schedule 2).
2. The Fund's General Conditions for Agricultural Development Financing dated 29 April 2009, as may be amended from time to time (the "General Conditions") are annexed to this Agreement, and all provisions thereof shall apply to this Agreement. For the purposes of this Agreement the terms defined in the General Conditions shall have the meanings set forth therein.
3. IFAD shall provide a Grant to the Recipient (the "Financing"), which the Recipient shall use to implement the Project in accordance with the terms and conditions of this agreement.

Section B

1. The amount of the Grant is six hundred thousand Special Drawing Rights (SDR 600 000).
2. The first day of the applicable Fiscal Year shall be 1 January.
3. In accordance with Section 4.04(d) of the General Conditions, amounts withdrawn by the Recipient in advance shall be held in an account designated in EURO for that purpose in the Central Bank of the Sudan ("CBS").
4. There shall be a Project Account denominated in local currency for the benefit of the Programme Coordination Unit ("PCU") in the CBS or other commercial bank acceptable to the Fund.

5. The Agricultural Bank of the Sudan ("ABS") and CBS shall provide counterpart financing for the Project in local currency equivalent respectively to USD 2.34 million and USD 1.265 million.

Section C

1. The Lead Project Agency shall be the Federal Ministry of Agriculture and Irrigation.
2. The following are designated as an additional Project Parties: ABS and the CBS.
3. The Project Completion Date shall be the third anniversary of the date of entry into force of this Agreement.

Section D

The Financing will be administered and the Project supervised by IFAD.

Section E

1. The following is designated as an additional ground for suspension of this Agreement: The Project Implementation Manual ("PIM") for the IFAD-financed Seed Development Project ("SDP") (Grant No. I-DSF-8094-SD) or any provision thereof has been waived, suspended, terminated, amended or modified without the prior agreement of the Fund and the Fund, after consultation with the Recipient, has determined that such waiver, suspension, termination, amendment or modification has had, or is likely to have, a material adverse effect on the Project, and the Recipient has not taken any measures to remedy the situation.
2. The following are designated as additional general conditions precedent to withdrawal:
 - (a) The Recipient shall have entered into an implementation agreement with ABS, acceptable to the Fund, covering, among other things, the terms and conditions for the implementation of the community mobilisation and Project management activities referred to respectively under paragraph 4, letters (b) and (d) of schedule 1 hereto.
 - (b) The designated Account in EURO, referred to in section B. 3 above shall have been duly opened; and
 - (c) The PIM of the SDP covering, among other things, the technical, operational, organisational, financial and staff requirements necessary to implement all activities under this Agreement, shall have been adopted by the lead Project Agency in the form approved by the Fund.
3. The following are the designated representatives and addresses to be used for any communication related to this Agreement:

For the Recipient:

Minister
Ministry of Finance and National Economy
P.O. Box 700
Khartoum, Sudan

For IFAD:

The President
International Fund for Agricultural development
Via Paolo di Dono 44
00142 Rome, Italy

This Agreement, dated [], has been prepared in the English language in six (6) original copies, three (3) for IFAD and three (3) for the Recipient.

REPUBLIC OF THE SUDAN

Signed by: []

INTERNATIONAL FUND FOR
AGRICULTURAL DEVELOPMENT

Signed by: []

Schedule 1

Project Description and Implementation Arrangements

I. Project Description

1. Project area and target population: The Project shall establish six new ABSUMI units across five States of the Republic of the Sudan as a step towards creating ABSUMI's nationwide presence. In particular, two units will be established in the North Kordofan State, and one unit will be set up in each of the South Kordofan, Sennar, White Nile and Kassala States (the "Project Area"). The target population is composed of poor, especially women-headed, rural households with no access to traditional microfinance services, to be chosen through a participatory wealth ranking exercise prior to implementation of Project activities. The criteria to be adopted for the selection of the locations of the units are as follows:

- (a) **For the North and South Kordofan States:** (i) data from market survey undertaken by the ABS at the beginning of the pilot phase; (ii) points of concentration of potential microfinance markets based on feedback from IFAD projects/programmes and ABS traditional microfinance operations in the Kordofan region; (iii) stable internal security environment in the locality; (iv) Potential for future expansion into neighbouring localities; and (v) presence of better performing savings and credit groups promoted by the IFAD financed Western Sudan Resources Management Programme (WSRMP).
- (b) **For the Sennar, White Nile and Kassala States:** (i) presence of active IFAD supported projects/programmes; (ii) presence of ABS branch to assist the establishment of the new ABSUMI unit; and (iii) stable internal security environment.

2. Project goal and objective: The goal of the Project is to increase the households' assets and income for about 150 000 rural poor through sustained access to tailored savings and credit services in the Project Area. More specifically the Project will provide the target households with access to savings and credit services to enable them to make agricultural and non-agricultural investments, to increase expenditures for consumption and to improve household cash flows.

3. Project phasing: The Project shall be implemented over three years in two inter-linked stages: (i) a first phase during which the new ABSUMI units will be set up through infrastructure development and procurement activities carried out to commence field operations. This phase will be financed by a first tranche not exceeding 40% of the overall Financing; and (ii) a consolidation phase for the remainder of the Project Implementation Period, during which the balance of the Financing resources will be used provided the following triggers have been met:

- (a) The Recipient shall have submitted to IFAD a Statement of Expenditure showing that at least 75% of the previous amount withdrawn has been spent for Eligible Expenditures;
- (b) the six new ABSUMI units shall have made available no less than 1 500 loans to eligible borrowers;
- (c) the six new ABSUMI units shall have disbursed the equivalent of no less than USD 160 000 each or USD 960 000 in total in new loans;

- (d) a certified copy of the audit report referred to in Section 9.03 (b) of the General Conditions shall have been submitted to IFAD.

4. Project components and outcomes: The Project includes four (4) components, as follows:

- (a) **Component 1: Physical Infrastructure for Delivering Financial Services:** The activities under this component include acquisition of essential physical assets and office infrastructure development in preparation for doorstep delivery of community level financial services. The establishment of functional ABSUMI Unit Offices in the new areas will involve: (i) office space identification in six locations; (ii) office furnishing; (iii) the procurement of office equipment; and (iv) procurement of vehicles and motorcycles.
- (b) **Component 2: Community-level Delivery of ABSUMI's Rural Financial Services:** Activities under this Component will focus on the actual delivery of financial services to the ABSUMI target households, in particular (i) locality survey and identification of the potential village clusters for commencing Unit level operations; (ii) mobilisation and awareness development; and (iii) group formation, verification and training. This will be followed by savings mobilisation and credit delivery.
- (c) **Component 3: Technical assistance and Training:** Technical assistance will be delivered for the training and capacity building of the staff members and for the development of technology driven systems and procedures.
- (d) **Component 4: Project Management:** Activities under this Component will cover physical and human resources management for efficient implementation of ABSUMI's services. Project management will consist of: (i) staff salary and allowances; and (ii) other operations costs. The expenses in both such categories, which have been projected in the business plan for the five years subsequent to entry into force of this Agreement, will be used for budgetary control during Project implementation.

II. Implementation arrangements

5. Governance of the Project. The Project shall avail itself of the existing ABSUMI three-tier implementation structure, which includes: (i) the National Coordination Unit at the ABS Head Office responsible for the provision of overall oversight, control, monitoring, supervision and progress according to business plan guidelines and projections; (ii) Regional Coordination Units tasked with the close monitoring, supervision, technical and administrative backstopping of the Unit; and (iii) Locality level Unit Offices directly responsible for ABSUMI's community level implementation through the formation of groups, mobilisation of savings, provision of access to loans and other financial services.

6. Project Coordination Unit. The Project shall be managed by the PCU of the SDP, the composition of which will be expanded to reflect the technical and financial expertise required to implement the Project in a manner acceptable to the Fund.

7. Project Planning. The process for the preparation, discussion and endorsement of the AWPB for the Project shall be described in detail in the PIM. The AWPB shall be submitted to IFAD for no objection no later than 60 days before the beginning of the relevant Project year.

8. **Monitoring and Evaluation (M&E).** The M&E system of the SDP shall be expanded to incorporate this Project. The M&E system shall be aligned with the monitoring framework for agricultural development of the Government of the Republic of the Sudan projects as well as with the Results and Impact Measurement System developed by IFAD. The M&E system shall be elaborated in the PIM of the SDP.

9. **Implementation Agreement.** The Recipient shall enter into an implementation agreement with the ABS. The implementation agreement shall clearly specify the scope of the work to be undertaken, expected deliverables, estimated budget for specific activities, as well as clearly defined performance evaluation criteria. The implementation agreement shall be monitored closely by the PCU and renewed annually based on satisfactory performance. The implementation agreement shall: (i) specify that the ABS shall maintain a register of assets (e.g. goods and equipment) acquired with the proceeds of the Financing and that at completion of the Project implementation, such assets will be transferred to ABSUMI; and (ii) be submitted to the Fund for its prior approval. The implementation agreement may not be modified without the prior consent of the Fund.

Schedule 2*Allocation Table*

1. *Allocation of Grant Proceeds.* (a) The Table below sets forth the Categories of Eligible Expenditures to be financed by the Grant and the allocation of the amounts of the Grant to each Category and the percentages of expenditures for items to be financed in each Category:

Category	Grant Amount Allocated (expressed in SDR)	% of eligible expenditure to be financed
I. Vehicles and Equipment	214 000	100% net of taxes
II. Technical assistance and training	263 000	100% net of taxes
III. Incremental Operating costs	63 000	100% net of taxes
Unallocated	60 000	
TOTAL	600 000	

(b) The terms used in the Table above are defined as follows:

“Technical Assistance and Training” covers community awareness and mobilisation activities.