

Signatura: EB 2012/LOT/G.18/Rev.1
Fecha: 20 de diciembre de 2012
Distribución: Pública
Original: Inglés

S



Dar a la población rural
pobre la oportunidad
de salir de la pobreza

Informe del Presidente sobre una propuesta de donación a la República del Sudán para la Ampliación de escala de la Iniciativa de microfinanciación del Banco Agrícola del Sudán

Nota para los representantes en la Junta Ejecutiva

Funcionarios de contacto:

Preguntas técnicas:

Mohamed Abdelgadir
Oficial del Programa en el País
Tel.: (+249) 183 224363/783757 (ext. 1812)
Correo electrónico: m.abdelgadir@ifad.org

Khalida Bouzar
Directora
Tel.: (+39) 06 5459 2321
Correo electrónico: k.bouzar@ifad.org

Envío de documentación:

Deirdre McGrenra
Jefa de la Oficina de los Órganos
Rectores
Tel.: (+39) 06 5459 2374
Correo electrónico: gb_office@ifad.org

Para aprobación

Índice

Acrónimos y siglas	i
Recomendación de aprobación	1
Parte I - Introducción	1
Parte II - Recomendación	2
Anexo	
Ampliación de escala de la Iniciativa de microfinanciación del Banco Agrícola del Sudán	3
Apéndice	
I. Results-based logical framework	5
II. Negotiated financing agreement	6

Acrónimos y siglas

COSOP programa sobre oportunidades estratégicas nacionales

Recomendación de aprobación

Se invita a la Junta Ejecutiva a que apruebe la recomendación sobre la propuesta de donación a la República del Sudán, que figura en el párrafo 8.

Informe del Presidente sobre una propuesta de donación a la República del Sudán para la Ampliación de escala de la Iniciativa de microfinanciación del Banco Agrícola del Sudán

Someto el siguiente informe y recomendación sobre una propuesta de donación a la República del Sudán, por un valor de USD 925 000.

Parte I - Introducción

1. En el presente informe se recomienda que el FIDA respalde el programa para la Ampliación de escala de la Iniciativa de microfinanciación del Banco Agrícola del Sudán.
2. En el anexo del presente informe figura el documento relativo a la donación que se somete a la aprobación de la Junta Ejecutiva:

República del Sudán: Ampliación de escala de la Iniciativa de microfinanciación del Banco Agrícola del Sudán.
3. Los objetivos y el contenido de este programa están en consonancia con los objetivos estratégicos en constante evolución del FIDA y la Política revisada del FIDA relativa a la financiación mediante donaciones.
4. La meta estratégica general que orienta la Política revisada del FIDA relativa a la financiación mediante donaciones, que fue aprobada por la Junta Ejecutiva en diciembre de 2009, es fomentar tecnologías y enfoques provechosos y/o innovadores, junto con políticas e instituciones propicias, que apoyen el desarrollo agrícola y rural, dando a las mujeres y los hombres pobres de las zonas rurales de los países en desarrollo los medios necesarios para que obtengan mayores ingresos y mejoren su seguridad alimentaria.
5. La finalidad de la política es conseguir los productos siguientes: a) la promoción de actividades innovadoras y la elaboración de tecnologías y enfoques innovadores en apoyo del grupo objetivo del FIDA; b) el fomento por parte del grupo objetivo del FIDA, y en su favor, de campañas de concienciación y actividades de promoción y diálogo sobre políticas relacionadas con cuestiones importantes para la población rural pobre; c) el fortalecimiento de la capacidad de las instituciones asociadas para prestar toda una serie de servicios de apoyo a la población rural pobre, y d) la promoción entre las partes interesadas a nivel regional e interregional de las enseñanzas extraídas, la gestión de los conocimientos y la difusión de información sobre cuestiones relacionadas con la reducción de la pobreza rural.
6. El programa propuesto está en consonancia con la meta y los productos de la política revisada puesto que tiene por objeto: i) fomentar por parte del grupo objetivo del FIDA, y en su favor, campañas de concienciación y actividades de promoción y diálogo sobre políticas relacionadas con cuestiones importantes para la población rural pobre; ii) fortalecer la capacidad de las instituciones asociadas para prestar toda una serie de servicios de apoyo a la población rural pobre, y iii) promover entre las partes interesadas a nivel regional e interregional las

enseñanzas extraídas, la gestión de los conocimientos y la difusión de información sobre cuestiones relacionadas con la reducción de la pobreza rural.

7. La donación está estrechamente relacionada con el objetivo estratégico del FIDA de facilitar el acceso de las mujeres y los hombres pobres a los servicios que contribuyen a reducir la pobreza, mejorar la nutrición, aumentar los ingresos y reforzar la resistencia en un entorno en evolución.

Parte II - Recomendación

8. Recomiendo a la Junta Ejecutiva que apruebe la propuesta de donación con arreglo a lo dispuesto en la resolución siguiente:

RESUELVE: que el Fondo, con objeto de financiar parcialmente la Ampliación de escala de la Iniciativa de microfinanciación del Banco Agrícola del Sudán, conceda una donación a la República del Sudán por una cuantía que no exceda de novecientos veinticinco mil dólares de los Estados Unidos (USD 925 000) para un programa de tres años de duración, conforme a unos términos y condiciones que se ajusten sustancialmente a los presentados a la Junta Ejecutiva en este informe.

Kanayo F. Nwanze
Presidente

Ampliación de escala de la Iniciativa de microfinanciación del Banco Agrícola del Sudán

I. Antecedentes

1. La práctica de la microfinanciación tiene una larga trayectoria en el Sudán. Hasta el año 2006, el sector de la microfinanciación en el país operaba en un vacío y no disponía de un marco normativo adecuado, como tampoco de mecanismos reglamentarios y medidas de fomento de la capacidad. En 2007, el Banco Central del Sudán elaboró un documento de estrategia para el desarrollo de la microfinanciación en el país y, sucesivamente, creó a su interno la Dependencia de Microfinanciación. Asimismo, en 2008, el Fondo Fiduciario de Donantes Múltiples ayudó a establecer el Servicio sudanés de fomento de la microfinanciación.
2. Se pusieron en marcha una serie de medidas de promoción y desarrollo, a saber: a) la creación de dependencias de microfinanciación en bancos comerciales; b) la formulación del marco reglamentario de microfinanciación; c) la imposición a los bancos comerciales de asignar el 12% de su cartera a la microfinanciación; d) la realización de actividades de sensibilización, capacitación y aumento de la capacidad; e) la eliminación del límite máximo de los márgenes de beneficios, y f) la aceptación de la garantía colectiva como garantía prendaria reconocida. A pesar de estas medidas, al parecer solo el 20% de los recursos de microfinanciación disponibles se destinan a las zonas rurales, que representan el 80% del mercado microfinanciero. Esto se debe principalmente a las experiencias pasadas relacionadas con las altas tasas de morosidad, los elevados costos de funcionamiento en las zonas rurales y la falta de intermediarios, que desaniman a las instituciones financieras a emprender actividades de microfinanciación en estas zonas por temor a las pérdidas y las operaciones insostenibles.
3. En el pasado, las iniciativas de financiación rural apoyadas por el FIDA también se vieron afectadas por el problema de la insostenibilidad de las operaciones. A fin de solucionar este problema, el FIDA comenzó a poner a prueba gradualmente un conjunto de nuevos modelos de prestación de servicios con objeto de promover el flujo de fondos comerciales en las zonas rurales. En 2008, durante la revisión a mitad de período del Programa de Ordenación de los Recursos en el Sudán Occidental, el FIDA modificó el componente de financiación rural con miras a elaborar un programa de microfinanciación independiente en el ámbito del Banco Agrícola del Sudán, que se denominó "Iniciativa de microfinanciación del Banco Agrícola del Sudán". Este banco tenía que desarrollar la iniciativa mediante una fase piloto (en dos localidades de Kordofán) y, luego, transformarla en un mecanismo independiente, ampliable y sostenible para el suministro de financiación en las zonas rurales del país. La fase piloto recibió el apoyo de tres interesados principales, a saber: el Programa de Ordenación de los Recursos en el Sudán Occidental, el Banco Agrícola del Sudán y la Dependencia de Microfinanciación del Banco Central del Sudán.

II. Justificación y pertinencia para el FIDA

4. **La Ampliación de escala de la Iniciativa de microfinanciación del Banco Agrícola del Sudán está en consonancia con el objetivo estratégico del programa sobre oportunidades estratégicas nacionales (COSOP) relativo al Sudán**, que consiste en aumentar el acceso de las mujeres y los hombres pobres a los mercados y los servicios de microfinanciación.

5. **La Ampliación de escala de la iniciativa beneficiará a los programas del FIDA en curso y futuros.** En previsión de la puesta en marcha de la iniciativa y de su expansión en las zonas de intervención, seis de los ocho programas en curso apoyados por el FIDA han establecido grupos de ahorro y crédito que pueden vincularse a la iniciativa durante el proceso de ampliación de escala.
6. **La participación y orientación del FIDA en el proceso de ampliación de escala es fundamental.** La iniciativa es el resultado directo de las aportaciones técnicas hechas por el Fondo durante todo el proceso de conceptualización y ejecución. Habida cuenta de la fragilidad del entorno en que esta se lleva a cabo, si el FIDA no facilita orientación durante la ampliación de escala, la iniciativa podría no alcanzar todos los resultados posibles.

III. El programa propuesto

7. La meta general del programa es aumentar los activos e ingresos de unos 150 000 hogares rurales pobres mediante el suministro de acceso estable a servicios específicos de ahorro y crédito en cinco estados. Los objetivos del programa son los siguientes: i) prestar servicios de ahorro y crédito que permitan a la población rural pobre hacer inversiones agrícolas y otras inversiones conexas, con miras a incrementar el gasto para el consumo y mejorar el flujo de efectivo en los hogares, y ii) aumentar la participación de las mujeres en las decisiones económicas y sociales de los hogares.
8. El grupo objetivo comprende los hogares pobres que pueden beneficiarse de préstamos cuyo monto oscila entre SDG 300 y SDG 3 000 (USD 100-1 000) y que actualmente están excluidos de los servicios tradicionales de microfinanciación. Se prevé que la ampliación de escala de la iniciativa, mediante el establecimiento de seis nuevas dependencias, beneficiará a 150 000 de estos hogares en cinco años.
9. La duración del programa será de tres años, y este comprenderá los cuatro componentes principales siguientes:
 - i) el desarrollo de infraestructura para la prestación de servicios financieros rurales; ii) la prestación de servicios financieros rurales; iii) la asistencia técnica y la capacitación, y iv) la gestión del programa.

IV. Productos y beneficios previstos

10. Se prevé que mediante la Iniciativa de microfinanciación del Banco Agrícola del Sudán en 10 años se prestarán servicios sostenibles de microfinanciación rural a casi 1 millón de mujeres pobres en todo el Sudán, que se encuentran en la parte inferior de la pirámide económica. Los beneficios previstos son los siguientes:
 - **Aumento del flujo de fondos comerciales hacia las zonas rurales.** Para que los recursos financieros fluyan hacia estas zonas, se desembolsarán volúmenes significativos de préstamos por medio de grupos, con lo que se creará una cartera en tramitación consistente, respaldada por una cultura crediticia y unos hábitos de ahorro sólidos. La presencia de esta estructura también servirá de aliciente para que otros bancos aumenten la concesión de préstamos en las zonas rurales.
 - **Mejora de la situación de la mujer en el hogar.** Se prestarán servicios de ahorro y crédito por medio de grupos de mujeres, lo que mejorará significativamente las funciones e influencias positivas de las mujeres en sus familias y fomentará su participación en la adopción de las decisiones económicas de los hogares.

V. Disposiciones para la ejecución

11. El Ministerio Federal de Agricultura y Riego será el organismo principal de esta iniciativa y se encargará de la supervisión, la orientación estratégica y la facilitación de la aplicación de las decisiones estratégicas y normativas necesarias para permitir el desarrollo del sector de la microfinanciación. El Gobierno del Sudán firmará un acuerdo de ejecución con el Banco Agrícola del Sudán, en el que se establecerán las condiciones de sus respectivos deberes y obligaciones por lo que respecta a la financiación y la ejecución de la iniciativa. La firma de dicho acuerdo será una condición previa para el retiro de fondos de la donación del FIDA. La coordinación del programa estará plenamente integrada en la estructura del Proyecto de Mejoramiento de Semillas financiado por el FIDA, que entró en vigor en febrero de 2012. A este fin, se ampliará la unidad de coordinación de dicho proyecto para incluir especialistas en microfinanciación, mientras que en un manual de ejecución del programa se describirán en detalle las modalidades operativas para llevar a cabo la iniciativa junto con terceros pertinentes. Los vehículos, bienes y equipo financiados con recursos de la donación se adquirirán de conformidad con las directrices del FIDA en la materia. La estructura de gobernanza de la iniciativa estará formada por: i) comités directivos nacional y regionales, responsables de la orientación normativa y la supervisión; ii) una estructura de ejecución en tres niveles, y iii) la colaboración con otros programas sobre el terreno, como los proyectos apoyados por el FIDA.
12. **Fases del programa.** El programa se ejecutará en dos fases interrelacionadas: i) una primera fase en la que se establecerán las nuevas dependencias de la iniciativa mediante el desarrollo de infraestructura y la ejecución de las actividades de adquisición y contratación para iniciar las operaciones sobre el terreno. Esta fase se financiará mediante un primer tramo que no exceda del 40% de la donación total, y ii) una fase de consolidación para el resto del período de ejecución, durante la cual se utilizará el saldo de los recursos de la donación a condición de que se cumplan los indicadores críticos siguientes:
 - i) que el receptor haya presentado al FIDA una declaración de gastos que muestre que al menos el 75% de la cantidad retirada con anterioridad se ha utilizado para sufragar gastos admisibles;
 - ii) que las seis nuevas dependencias de la iniciativa hayan puesto a disposición, como mínimo, 1 500 préstamos a prestatarios que reúnen los requisitos necesarios;
 - iii) que las seis nuevas dependencias de la iniciativa hayan desembolsado, como mínimo, el equivalente de USD 160 000 en nuevos préstamos, y
 - iv) que una copia certificada del informe de auditoría se haya presentado al FIDA.

VI. Costos indicativos y financiación del programa

13. Las necesidades de financiación totales para iniciar la fase de ampliación de escala mediante el establecimiento de las seis nuevas dependencias de la iniciativa ascienden a USD 4,5 millones durante los tres años del plan operativo. De este total, USD 2,53 millones (56%) están destinados al suministro de crédito, USD 1,46 millones (32%), al desarrollo de infraestructura, USD 0,29 millones (6%), a la gestión del programa, y USD 0,25 millones (6%), a la asistencia técnica (véase el cuadro que figura a continuación). Con la donación del FIDA se aportarán USD 0,925 millones, es decir el 20% de las necesidades totales. Los restantes USD 3,6 millones (80%) serán financiados por el Banco Agrícola del Sudán, que aportará USD 2,34 millones (52%), y la Dependencia de Microfinanciación del Banco Central del Sudán, que aportará USD 1,265 millones (28%).

Desglose de la financiación total, por categoría y financiador

(en USD)

Categorías de financiación	Financiadores propuestos				%
	Donación del FIDA	CBS-MFU y SMDF*	ABS**	Total	
Costos de inversión					
Fondos de crédito		1 265 250	1 265 250	2 530 501	56%
Sensibilización y movilización comunitarias	200 000			200 000	4%
Vehículos	249 724	-	605 479	855 204	19%
Motocicletas	16 173	-	39 212	55 385	1%
Equipo y mobiliario de oficina	101 804	-	246 834	348 638	8%
Asistencia técnica y capacitación	250 000	-	-	250 000	6%
Subtotal: costos de inversión	817 701	1 265 250	2 156 776	4 239 727	94%
Costos recurrentes					
Sueldos y prestaciones	56 821	-	97 444	154 266	3%
Costos operacionales y administrativos	50 478	-	86 566	137 044	3%
Subtotal: costos recurrentes	107 299	-	184 010	291 309	6%
Total: costos del programa	925 000	1 265 250	2 340 786	4 531 036	100%
%	20%	28%	52%	100%	

* Dependencia de Microfinanciación del Banco Central del Sudán y Servicio sudanés de fomento de la microfinanciación.

** Banco Agrícola del Sudán.

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

**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.