

USAID/Haiti Finance pour Tous Project

CALL FOR EXPRESSIONS OF INTEREST

This call for Expressions of Interest is made possible by the generous support of the American people through the United States Agency for International Development (USAID). The content of this call for Expressions of Interest is the soul responsibility of WOCCU and does not necessarily reflect the opinion of USAID or the government of the United States.

June 19, 2017

SSG Advisors (SSG), a development consulting company, is circulating this call for Expressions of Interest (EOI) among Microfinance Institutions ('MFI') in Haiti to inform them of an opportunity to participate in the USAID-funded Accessible Finance (AF) initiative, which is advancing financial inclusion in Haiti. Lack of funding to start new businesses, or expand existing ones, holds back many Haitians, perpetuating a cycle of poverty. The methodology proposed by the project will help increase the capital available to MFIs, and therefore, increase their ability to lend to small businesses, improving the incomes of Haiti's poor and catalyzing economic growth. Under a subset of FPT activities, SSG is seeking a qualifying MFI partner that is: 1) seeking additional capital to fuel its growth; and 2) technical assistance, via FPT, in raising the investment sought.

The FPT Project, including the process whereby a Haitian MFI will be selected to participate in this project, is described in greater detail below.

PROGRAM DESCRIPTION

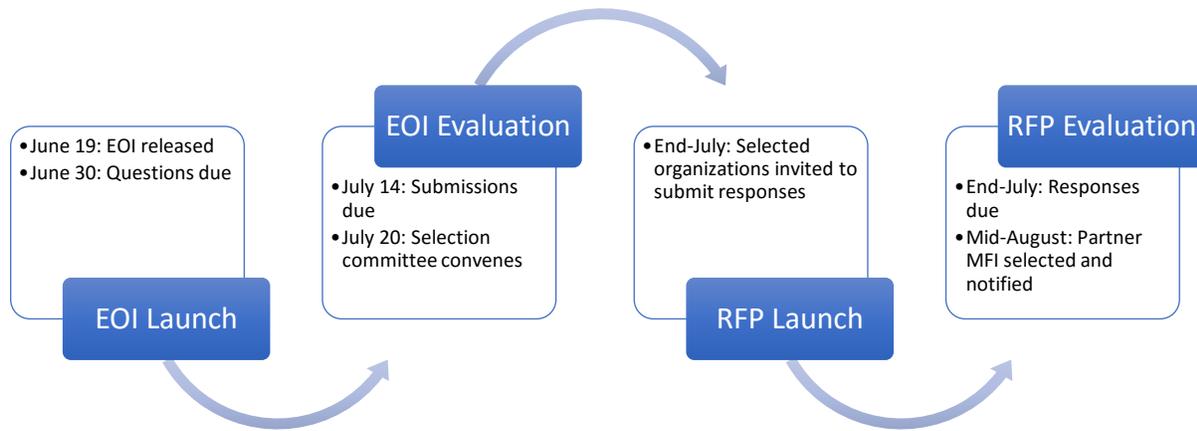
No capital, grants, or other direct financial assistance to MFIs will be provided. Instead, FPT will competitively select an MFI partner and support that partner in raising investment. SSG has wide latitude in the type of non-financial technical assistance that can be provided, including help writing a description and/or analyzing the MFI's business operations, reviewing its financial statements, and assessing its competitive positioning - then combining these elements into a coherent business plan for investor engagement. Once this process is completed, SSG will also help identify and engage potential investors, facilitating negotiations over the structure of any investment, including debt, equity, or a combination of the two.

The technical assistance provided under the Project is best utilized by MFIs with existing operations that are efficient and profitable, thus making them credible in approaching outside investors. Therefore, the Project is seeking MFIs already committed to raising outside capital, and those who are prepared to undertake the work necessary to achieve such a goal. The Project is designed to supplement these activities and provide useful guidance, however, the onus for moving forward will rest squarely with the selected MFI.

SELECTION PROCESS OVERVIEW

The selection process consists of two stages. The first stage involves a public call for EOI submissions from interested MFI partners. From these submissions, a small group of MFIs will be asked to submit responses to a detailed Request for Proposals ('RFP') in the second stage of the process. The RFP will

cover detailed aspects of a MFI’s operations and expansionary plans. Responses at both stages will undergo intense review by multi-stakeholder selection committee. Because this is a pilot project, only one entity will be chosen as the ‘Partner MFI’ at the end of the second stage.



ELIGIBILITY CRITERIA

To qualify for consideration, all applicants **must answer ‘yes’ to all** the following questions:

1. Is your organization actively in the process of, or seriously considering, raising additional capital?
2. Is your organization active in microfinance lending in Haiti, with most loans made to farmers and small businesses?
3. Is your organization either organized under the laws of Haiti, or can they demonstrate that substantially all their operations take place in the country? *Note: Microfinance arms of commercial financial institutions do not qualify.*
4. Has your organization been in operation for a minimum of five years with accompanying financial statements available?
5. Does your organization have institutionalized credit and accounting procedures in place?

If you answer ‘no’ to any of the questions above, your organization does not qualify under this program. If you are unsure of whether you qualify or not, please contact us at the email address listed below for further discussion.

EOI APPLICATION AND SUBMISSION REQUIREMENTS

All interested organizations must complete the application form, located online at the [following link \(https://goo.gl/forms/nAVKL25Vv4WusZ2f2\)](https://goo.gl/forms/nAVKL25Vv4WusZ2f2). Both English and French submissions are welcome. If requested information is not available/applicable, please respond 'N.A.' Such an answer will not disqualify your MFI from consideration. Before starting the application, please review the list below for information you will need to complete the form:

I. Organization Information

1. Name of Institution
2. Website URL

3. Contact Information
4. Head Office Location
5. Date of Incorporation
6. Memberships in Local Associations
 - a. ANACAPH
 - b. KNFP
 - c. ANIHM
 - d. Other (please list)
7. Memberships in International Association (please list)

II. Financial Information

- I. Name of audit firm
- II. Most Recent Audited Fiscal Year
- III. Currency of Financial Statements (USD/HTG/Other)
- IV. Please provide the following information from your most recent audited fiscal year:
 - a. Number of Branches
 - b. Number of Staff
 - c. Number of Loan Officers
 - d. Number of Borrowers
 - e. Gross Loan Portfolio
 - f. Number of Depositors
 - g. Deposits Outstanding
 - h. Total Assets
 - i. Total Liabilities
 - j. Total Borrowings
 - i. % of Local Borrowings
 - ii. % of Foreign Borrowings
 - k. Total Equity
 - i. % of Local Equity
 - ii. % of Foreign Equity
 - l. Portfolio at Risk >30 Days (%)
 - m. Write-Off Ratio (%)

III. Other Key Information

1. Type of Loans Offered (Please check all that apply)
 - a. Group Microenterprise Loans
 - b. Individual Microenterprise Loans
 - c. Agricultural Loans
 - d. SME Loans
 - e. Emergency Loans
 - f. Salary Loans
 - g. Personal Loans
 - h. Value Chain Finance
 - i. Other



2. What is the mission of the organization?
3. What are the most important strategic initiatives for the organization in the next 5 years?
4. Estimated amount of new capital sought
5. Proposed Use of New Capital
6. Efforts made to raise capital to date

Responses to this EOI are due no later than 5pm EST on **July 14, 2017**.

EVALUATION CRITERIA

Applications to the EOI will be evaluated by a multi-disciplinary selection committee of no less than three members. All EOIs received will be read and evaluated by the selection committee and scored according to the evaluation criteria described below. On this basis, a small number of firms, 3-5, will be invited to move forward to the second stage of the process and submit a response to a more detailed RFP.

Criteria are listed in descending order of importance:

- **Size.** MFIs under consideration need to need have sizeable operations to have a positive impact on the poverty alleviation and growth of the Haitian economy. Outside investors are also more likely attracted to an MFI with size and sustainability in their operations.
- **Reach.** With challenges in communication and transportation infrastructure in Haiti, it is generally viewed that regions distanced from the Capital are underserved by the Country's financial institutions. MFIs are looked at to bridge that gap and promote financial inclusion in these underserved areas.
- **Institutional Development.** Foreign investors will be concerned about the 'sustainability' of institutions they choose to fund. In this context, a long operational history, experienced professional management, and expanding operations all improve the odds for a successful fundraising endeavor.
- **Business and Strategic Direction.** As a minimum, to qualify for foreign investment, a MFI needs a successful business model. However, this criterion also provides room for MFIs with innovative and successful business strategies to be considered, even if they lack the size, reach, and institutional development of others submitting EOIs.

QUESTIONS AND CONTACT INFORMATION

If you believe that your MFI qualifies for this program, and it would benefit from the type of assistance it provides, you are encouraged to apply. Any questions may be sent to HaitiFPT@ssg-advisors.com. We look forward to hearing from you.

USAID/Haiti Project Finance pour Tous

Appel à manifestation d'intérêt

Cet appel à manifestation d'intérêt est rendu possible grâce au support généreux du peuple américain par l'intermédiaire de l'Agence des États-Unis pour le développement international. (USAID). Le contenu de cet appel à manifestation d'intérêt est de la seule responsabilité du WOCCU et ne reflète pas nécessairement l'opinion de la USAID ou du gouvernement des États-Unis.

19 Juin, 2017

SSG Advisors (SSG), une société de conseil en développement, diffuse cet appel à manifestation d'intérêt auprès des institutions de microfinance (IMF) Haïtiennes pour les informer de l'opportunité de participer au projet «Finance pour Tous», sous l'égide de la USAID, qui vise à faire progresser l'inclusion financière en Haïti. Le manque de financement nécessaire pour lancer de nouvelles entreprises, ou élargir celles existantes, freinent l'initiative de nombreux haïtiens en perpétuant le cycle de pauvreté. La méthodologie proposée par FPT permettra d'augmenter le capital disponible pour les IMF et, par conséquent renforcera leur capacité à prêter aux petites entreprises, améliorant ainsi les sources de revenus des pauvres en Haïti tout en stimulant la croissance économique. Dans le cadre d'une sous-activité du projet Finance pour Tous, SSG cherche à qualifier une IMF partenaire qui : 1) vise l'acquisition de capitaux supplémentaires pour alimenter sa croissance ; et 2) qui requiert de l'assistance technique pour lever le montant de l'investissement recherché.

DESCRIPTION DU PROGRAMME

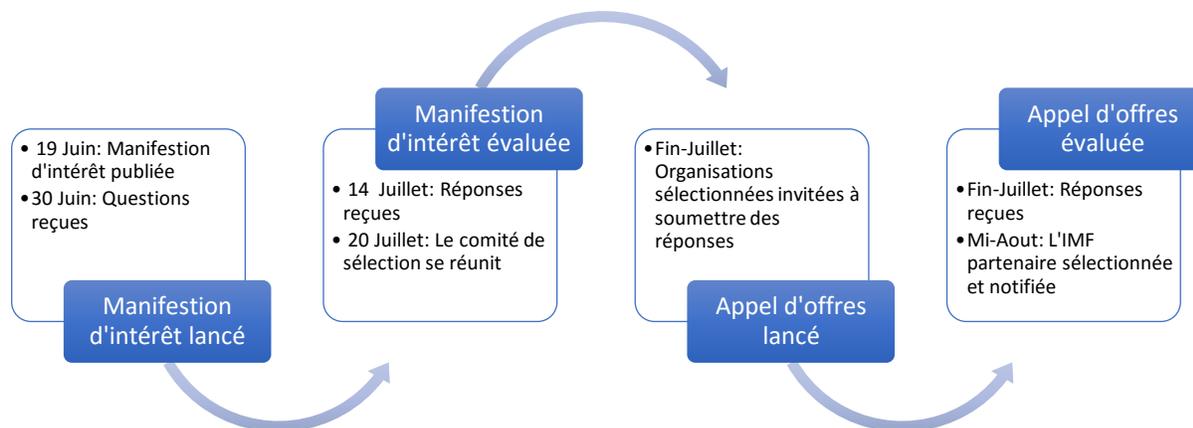
Il n'y aura aucune injection de capital, ni de subventions ou toute autre aide financière directe accordée aux IMF. Le projet choisira plutôt un partenaire IMF, sur une base de sélection, et lui fournira l'assistance technique nécessaire à la levée d'investissements. SSG possède une vaste expérience en l'assistance technique non-financière, incluant l'analyse des activités commerciales, l'examen des états financiers et l'évaluation du positionnement concurrentiel. De plus, SSG peut aider à combiner ces éléments en un plan d'affaires cohérent pour favoriser l'engagement des investisseurs. Une fois ce processus terminé, SSG contribuera également à identifier et à engager des investisseurs potentiels, en facilitant les négociations au niveau la structure de tout type d'investissement, dette, équité, ou une combinaison des deux.

L'assistance technique fournie dans le cadre de ce projet prend tout son sens avec des IMF dont les opérations existantes sont efficaces et rentables les rendant ainsi crédibles vis-à-vis d'investisseurs extérieurs potentiels. Par conséquent, le projet recherche des IMF s déjà déterminées à lever des capitaux extérieurs et celles prêtes à entreprendre le travail nécessaire à l'atteinte d'un tel objectif. Le projet est conçu pour réaliser ces activités et fournir les conseils utiles appropriés, cependant, l'atteinte de l'objectif visé sera de la seule responsabilité de l'IMF sélectionnée.

VUE D'ENSEMBLE DU PROCESSUS DE SÉLECTION

Le processus de sélection comporte deux étapes. La première étape consiste en un appel public de manifestations d'intérêt auprès des IMF intéressées. A partir des réponses reçues, et dans une deuxième étape, un groupe plus restreint d'IMF sera invité à soumettre une proposition plus détaillée. L'appel

d'offres couvrira des aspects détaillés des opérations de l'IMF et de ses objectifs d'expansion. Les réponses reçues aux cours des deux étapes feront l'objet d'un examen approfondi par un comité de sélection multipartite. Comme 'il s'agit d'un projet pilote, une seule institution sera choisie comme « partenaire IMF » à la fin de la deuxième étape.



CRITÈRE D'ÉLIGIBILITÉ

Pour se qualifier, les candidats **doivent être en mesure de répondre « oui »** à toutes les questions suivantes :

1. Votre organisation est-elle active dans le processus d'augmenter son capital ou envisage-t-elle sérieusement de l'entamer ?
2. Votre organisation octroie-t-elle des prêts dans le secteur de la microfinance en Haïti, dont la plupart sont des prêts accordés aux agriculteurs et aux petites entreprises ?
3. Votre organisation est-elle enregistrée selon les lois haïtiennes ou bien pouvez-vous démontrer que la quasi-totalité de vos opérations ont lieu en Haïti ? Note : Les institutions de microfinance appartenant à des institutions financières commerciales ne sont pas admissibles.
4. Votre organisation est-elle en opération depuis plus de cinq ans avec états financiers à l'appui ?
5. Votre organisation dispose-t-elle de procédures de crédit et de comptabilité institutionnalisées ?

Si vous répondez « non » à l'une des questions ci-dessus, votre organisation ne se qualifie pas dans le cadre de ce programme. Si vous n'êtes pas certain d'être admissible, contactez-nous à l'adresse électronique indiquée ci-dessous.

EXIGENCES DE DEMANDE ET DE SOUMISSION

Toutes les organisations intéressées sont priées de remplir la demande apparaissant en ligne sur le lien suivant (<https://goo.gl/forms/nAVKL25Vv4WusZ2f2>). Les présentations en anglais et en français seront acceptées. Si les informations demandées ne sont pas disponibles ou non applicables, veuillez répondre « N.A. ». La mention N.A. ne disqualifie pas votre IMF. Avant de commencer à compléter le formulaire de demande, veuillez consulter la liste ci-dessous afin de vous assurer d'avoir à votre disposition toutes les informations nécessaires pour le remplir.

I. **Information sur l'organisation**

1. Nom de l'établissement
2. URL du site Web
3. Personne ressource
4. Adresse du siège social
5. Date d'incorporation
6. Membre d'associations locales
 - a. ANACAPH
 - b. KNFP
 - c. ANIHM
 - d. Autre (veuillez préciser)
7. Membre d'associations internationales (veuillez préciser)

II. **Information financière**

1. Nom des vérificateurs externes
2. Année fiscale vérifiée la plus récente
3. Devise dans laquelle les états financiers sont exprimés (USD / HTG / Autre)
4. Veuillez fournir les informations suivantes à partir de votre dernier exercice financier vérifié :
 - a. Nombre des succursales
 - b. Nombre d'employés
 - c. Nombre d'officiers de crédit
 - d. Nombre d'emprunteurs
 - e. Portefeuille de prêts brut
 - f. Nombre de déposants
 - g. Encours des dépôts
 - h. Actif total
 - i. Passif total
 - j. Emprunts totaux
 - i. % Des emprunts locaux
 - ii. % Des emprunts étrangers
 - k. Total de l'équité
 - i. % De l'équité locale
 - ii. % De l'équité étrangère
 - l. Portefeuille à risque > 30 jours (%)
 - m. Taux de radiation (%)

III. **Autres Informations Clés**

1. Type de prêts offerts (Veuillez cocher tout ce qui s'applique)
 - a. Prêts de groupe microentreprise
 - b. Prêts individuels à la microentreprise
 - c. Prêts agricoles
 - d. Prêts aux PME
 - e. Prêts d'urgence
 - f. Prêts sur salaires
 - g. Prêts personnels
 - h. Financement de chaîne de valeur

i. Autre

2. Quelle est la mission de l'organisation ?
3. Quelles sont les initiatives stratégiques les plus importantes de l'organisation pour les 5 prochaines années ?
4. Montant estimé de l'apport en capital recherché ?
5. Utilisation envisagée de l'apport en capital ?
6. Types d'efforts visant à mobiliser des capitaux jusqu'à ce jour ?

Les réponses doivent être soumises avant 17 heures EST le **14 Juillet 2017**.

CRITÈRE D'ÉVALUATION

Les candidatures seront évaluées par un comité de sélection multidisciplinaire composé d'au moins trois membres. Toutes les réponses reçues seront lues et évaluées par le comité de sélection et notées selon les critères d'évaluation décrits ci-dessous. En fonction des résultats, un petit nombre d'organisations, 3 à 5, seront invitées à passer à la deuxième étape du processus et à soumettre une réponse à une demande de propositions plus détaillée.

Les critères d'évaluation sont énumérés par ordre décroissant d'importance :

- **Taille.** Les IMF en candidature doivent démontrer un volume d'opérations significatif pour générer un impact positif sur la réduction de la pauvreté et la croissance de l'économie haïtienne. Les investisseurs extérieurs sont davantage attirés par une IMF dont la taille et la viabilité sont démontrées
- **Rayonnement.** Avec les défis que posent les infrastructures de communication et de transport en Haïti, on considère généralement que les régions éloignées de la capitale sont mal desservies par les institutions financières du pays. Les IMF sont considérées comme pouvant combler cette lacune et promouvoir l'inclusion financière dans ces zones mal desservies.
- **Développement institutionnel.** Les investisseurs étrangers s'inquiètent de la « durabilité » des institutions qu'ils choisissent de financer. Dans ce contexte, un historique d'opération sur une longue période, une gestion professionnelle éprouvée ainsi qu'une capacité d'expansion sont tous des critères qui améliorent les chances d'une entreprise à obtenir sa levée de fonds.
- **Orientation commerciale et stratégique.** Pour être admissible à un investissement étranger, une IMF a besoin au minimum d'un modèle commercial efficace. Cependant, ce critère laisse également de la place aux IMF ayant des stratégies commerciales novatrices et efficaces d'être considérées, même si leur taille, leur rayonnement et leur développement institutionnel sont moins significatifs que d'autres candidates.

QUESTIONS ET INFORMATIONS

Si vous estimez que votre IMF est admissible à ce programme, et qu'il tirera profit du type d'assistance qu'il fournit, vous êtes invités à postuler. Vous pouvez envoyer vos questions à HaitiFPT@ssg-advisors.com.