

PROJECT STATUS REPORT

JANUARY 2012 - JUNE 2012

SECTION 1: PROJECT SUMMARY

PROJECT NAME: Improving remittance services and promoting investments in Haiti

Project Number: HA-M1020 - Operation Number: ATN/ME-11795-HA

Purpose: Faciliter les transferts de fonds de la diaspora haïtienne vers les zones rurales d'Haiti en utilisant la technologie des cartes de crédit/débit.

Country Administrator
HAITI

Beneficiary Country
HAITI

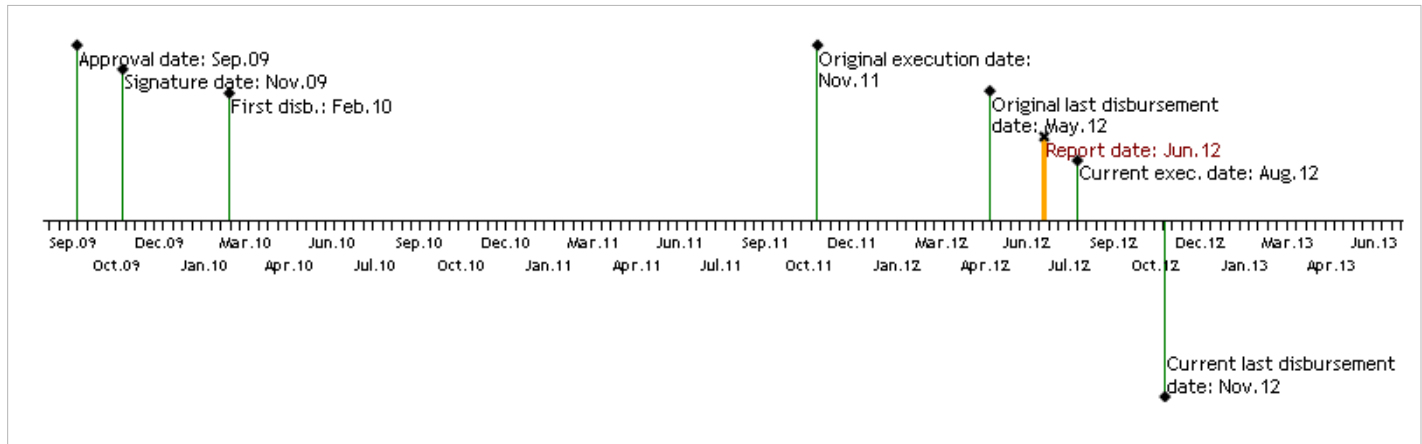
Group
SME - Small and Medium Enterprise
Development

Subgroup
REMS - Remittances

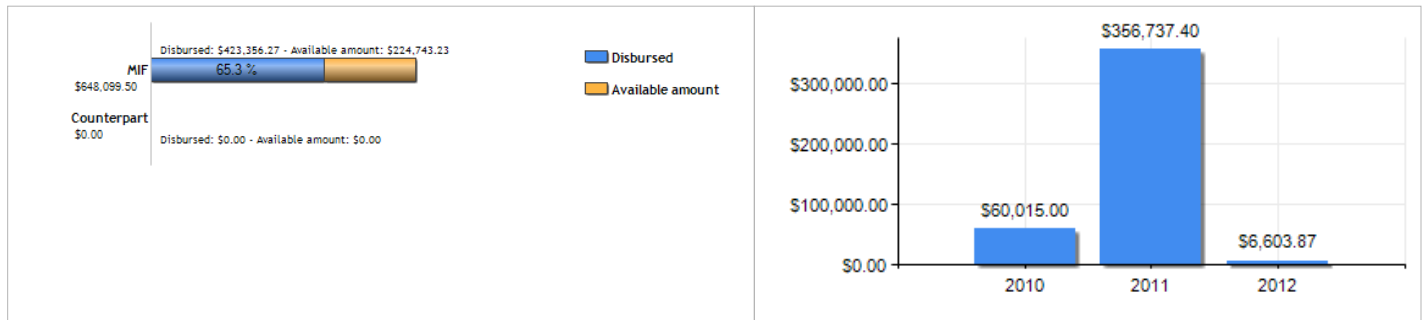
Executing Agency: Fundación FONKOZE

Design Team Leader: Fils-Aimé, Jempsy
Supervision Team Leader: Fils-Aimé, Jempsy

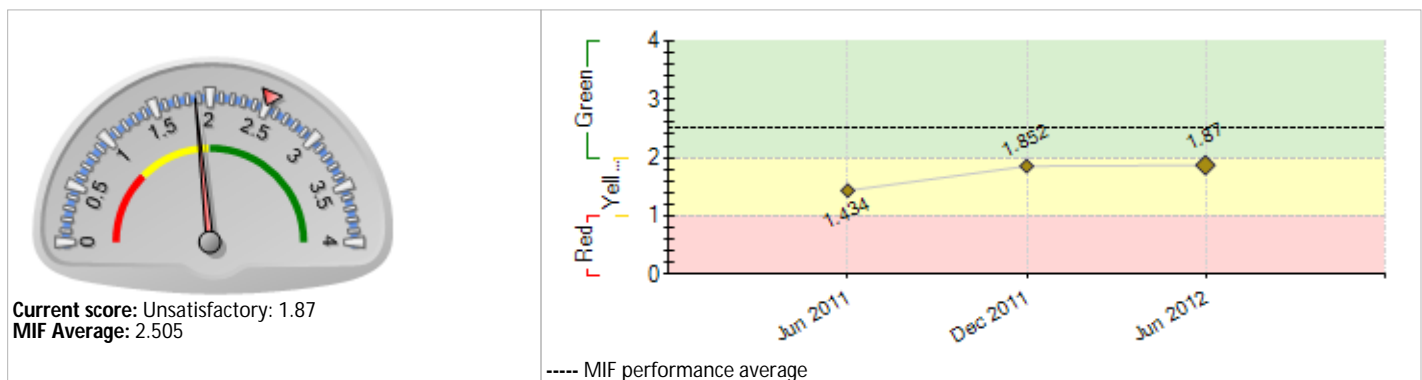
TIMELINE



FUNDS



PERFORMANCE SCORE



EXTERNAL RISKS

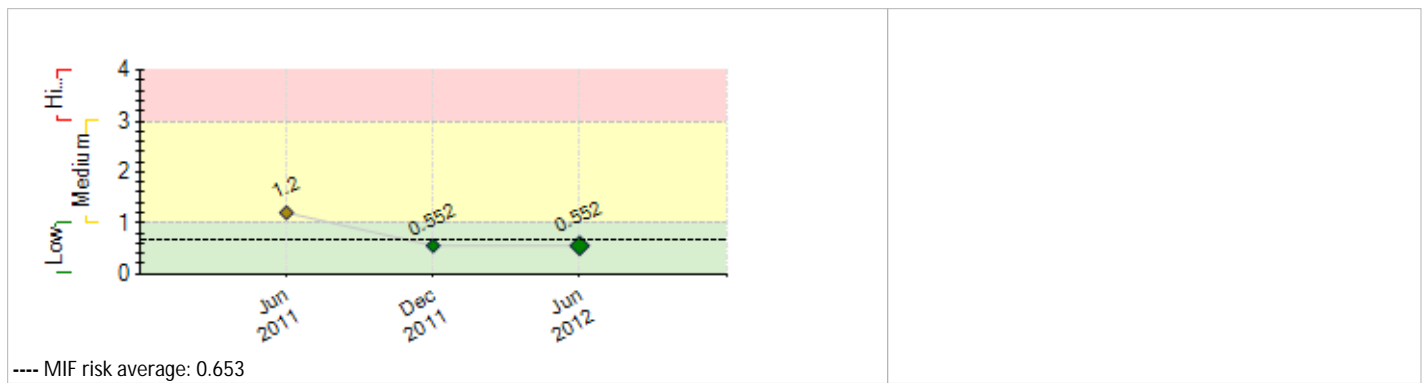
INSTITUTIONAL CAPACITY

Risk

Financial Management: Medium

Procurement: Medium

Technical Capacity: Medium



SECTION 2: PERFORMANCE

Summary of project performance since inception

Overall the project execution extension as been approved to achieve the objectives of the project related to: training of receivers and Fonkoze institutional strengthening. Media and marketing plans are completed. Appearances in radio show and diaspora TV were done mainly in Florida, NY and Boston. We have a low number of cardholder due to new regulation targeting employers. This milestone has been revised to 600. A series of 8 focus groups and 6 employers surveys were done in Miami and NY to define a new strategy during the last two semesters. Training for recipients started in 03/12 and will resume in 08/12, the program design is working well and raised interest in the Diaspora and the Media. Zafen is following its quest to sustainability and received fund from various foundations to operate for another 2 year but not enough funding to support operation in the North and cover admin cost. New fees will be introduce in 09/12 and an alliance with Kiva is in negotiation. Optimization and sustainability of Zafen operation in Haiti is the most important challenge we are facing at this time. Website redesign and video are done should improve conversion rate. Zafen production of profile is lower by 50 profiles due cost reduction but we remain confident that we will meet expectation on the last semester.

Comments from the Supervision Team Leader

Agree with the Executing Agency comments

The project is behind schedule. However, it is likely that the expected results will be achieved. Additionally, Fonkoze has been working on the sustainability of the project, especially by designing a sustainability plan for the ZAFEN component.

Summary of project performance in the last six months

For the Institutional strengthening of Fonkoze we have selected IPC consulting firm to work on the business plan to spin off the SME portfolio into a commercial SME bank. For the training of recipient we have design a new approach and hire Croissance Group to do the training. We also added a module presenting businesses that can be replicated, practical cases or opportunity of sales representation (Enerji Pwop, Ti-Pilon Rebo, Tchocho mobile etc). Program is called "Transfert pour faire des Affaires" "Remittance for Business". A team of 3 staffers are following up with the trainees to insure support for the one who would like to start a business. Conversation to business is not easy not everybody is an entrepreneur. We are analyzing the behavior to make suggestions for the fall. A video is in production now we are have hired the producer Reginald Chevalier for this part of the project. Finally we have identified the video equipment we would like to purchase for the 10 branches and found an importer. We are waiting for non-objection from IDB. Zafen is short of one BA and had to let go 2 BAs for about 2 months due to lack of funding.

Comments from the Supervision Team Leader

Agree with the Executing Agency comments

During the last Semester, Fonkoze has been implemented important activities that will generate good results.

SECTION 3: INDICATORS AND MILESTONES

Indicators		Baseline	Intermediate 1	Intermediate 2	Intermediate 3	Planned	Achieved	Status
Purpose: Faciliter les transferts de fonds de la diaspora haitienne vers les zones rurales d'Haiti en utilisant la technologie des cartes de crédit/débit.	P.I1 Nombre de titulaire de la carte	0				600 Nov 2010	600 Jan 2012	
	P.I2 Des nouveaux comptes d'investissement Fonkoze auront été ouverts.	0				2000 Nov 2010	324 Jun 2012	
	P.I3 Le montant total des dépôts des transferts aura augmenté.	0				30 Nov 2010	115 Jun 2012	
Component 1: Renforcement institutionnel Weight: 10% Classification: Satisfactory	C1.I1 Un appel à proposition est lancé	0				1 May 2012	1 May 2012	Finished
	C1.I2 Rapport de la firme de consultation sur la situation de Fonkoze	0				1 Sep 2012		
	C1.I3 Lettre concernant la décision prise par Fonkoze sur sa transformation	0				1 Nov 2012		
Component 2: Campagne d'éducation dans les médias Weight: 15% Classification: Satisfactory	C2.I1 Campagne d'éducation dans les médias exécutée à New York et Miami	0				2 Feb 2011	2 Feb 2011	Finished

Component 3: Promotion auprès de la communauté et de l'employeur Weight: 15% Classification: Satisfactory	C3.I1	Nombre de titulaires de cartes	0				600	600	Finished
							Nov 2012	Dec 2011	
Component 4: Liens entre les transferts de fonds et le développement des microentreprises et diffusion des enseignements des expériences Weight: 20% Classification: Unsatisfactory	C4.I1	Baseline	0				1	1	Finished
							Feb 2011	Jan 2011	
	C4.I2	Video de sensibilisation et d'information	0				1	0.5	On Course
							Sep 2012	Jun 2012	
	C4.I3	Nombre de bénéficiaire de transferts ayant créé ou renforcé une micro-entreprise	0				200	63	On Course
Component 5: Promotion de l'aide de la Diaspora aux MPME en Haïti à travers des dons et des prêts sans intérêt Weight: 40% Classification: High Satisfactory							Nov 2012	Jun 2012	
	C4.I4	Video sur le modèle Transferts pour entreprises	0				1	0	Delayed
							Jun 2012	Jun 2012	
Component 5: Promotion de l'aide de la Diaspora aux MPME en Haïti à travers des dons et des prêts sans intérêt Weight: 40% Classification: High Satisfactory	C5.I1	A la fin de la première année de l'amendement du projet, au moins 50 projets sont financés par ZAFEN	0				50	87	Finished
							Jun 2011	Dec 2011	
	C5.I2	A la fin de la première année de l'amendement du projet, au moins US\$150,000 ont été accordés à titre de crédit sans intérêt	0				150000	431919	Finished
							Nov 2012	Dec 2011	
	C5.I3	A la fin du projet au moins 192 projets sont financés par ZAFEN	0				192	87	On Course
							Nov 2012	Dec 2011	
	C5.I4	A la fin du projet au moins US\$ 1000,000 ont été accordés à titre de crédit sans intérêt	0				1000000	431919	On Course
							Nov 2012	Dec 2011	
	C5.I5	A la fin du projet au moins 384 nouveaux emplois ont été créés par ZAFEN	0				384	258	On Course
							Nov 2012	Apr 2012	

Milestones		Planned	Due Date	Achieved	Date achieved	Status
M0	[*] Previous Conditions	8	May 2010	8	Jun 2010	Achieved late
M3	[*] La stratégie de marketing disponible et validée par le conseil d'administration de Fonkoze	1	Nov 2010	1	Jun 2010	Achieved
M4	[*] Nombre cumulé de projets intégrés sur le site Web de ZAFEN	25	Nov 2010	234	Apr 2012	Achieved late
M5	[*] Montant cumulé approuvé en USD par ZAFEN (don, et prêts)	75000	Nov 2010	608849	Apr 2012	Achieved late
M11	[*] Nombre cumulatif d'emplois durables créés par les entreprises soutenus par le projet	50	Nov 2010	351	Apr 2012	Achieved late
M1	[*] Rapport de l'étude de base	1	May 2011	1	Jan 2011	Achieved
M13	[*] Nombre cumulé de projets intégrés sur le site Web de ZAFEN	50	May 2011	234	Apr 2012	Achieved late
M17	[*] Montant cumulé financé en USD par ZAFEN (don, et prêts)	100000	May 2011	608849	Apr 2012	Achieved
M27	Nombre cumulatif d'emplois durables créés par les entreprises soutenus par le projet (temps plein)	100	May 2011	258	Apr 2012	Achieved late
M9	[*] Une augmentation du volume total des fonds transmis par le biais de dépôts aux comptes d'investissement de Fonkoze	10	Nov 2011	115	Jun 2012	Achieved late
M8	[*] Nombre total de compte d'investissement ouvert	400	Nov 2011	100	Jan 2012	Achieved
M6	[*] Nombre total de titulaires de cartes acquises	500	Nov 2011	600	Jan 2012	Achieved late
M4	[*] Nombre cumulé de projets intégrés sur le site Web de ZAFEN	150	Nov 2011	234	Apr 2012	Achieved late
M18	Montant cumulé financé en USD par ZAFEN (don, et prêts)	200000	Nov 2011	608849	Apr 2012	Achieved late
M28	Nombre cumulatif d'emplois durables créés par les entreprises soutenus par le projet (temps plein)	200	Nov 2011	258	Apr 2012	Achieved late
M15	Nombre cumulé de projets intégrés sur le site Web de ZAFEN	300	May 2012	250	May 2012	Not Achieved
M19	Montant cumulé financé en USD par ZAFEN (don, et prêts)	400000	May 2012	1035350	Jun 2012	Achieved
M21	Nombre total de titulaires de cartes acquises	600	May 2012	600	May 2012	Achieved
M22	Nombre total de compte d'investissement ouvert	1000	May 2012	324	May 2012	Not Achieved
M24	Une augmentation du volume total des fonds transmis par le biais de dépôts aux comptes d'investissement de Fonkoze.	15	May 2012	115	May 2012	Achieved
M29	Nombre cumulatif d'emplois durables créés par les entreprises soutenus par le projet (temps plein)	250	May 2012	258	Jun 2012	Achieved late
M16	Nombre cumulé de projets intégrés sur le site Web de ZAFEN	500	Nov 2012			
M20	Montant cumulé financé en USD par ZAFEN (don, et prêts)	600000	Nov 2012			
M23	Nombre total de compte d'investissement ouvert	2000	Nov 2012			
M25	Une augmentation du volume total des fonds transmis par le biais de dépôts aux comptes d'investissement de Fonkoze.	20	Nov 2012			
M26	[*] Nombre cumulatif de nouvelles micro entreprises créées par les bénéficiaires des transferts.	200	Feb 2013			
M10	[*] Nombre cumulatif de nouvelles micro entreprises créées par les bénéficiaires des transferts	100	Jun 2013			

[*] Indicate that the milestone has been reformulated

CRITICAL ISSUES THAT HAVE AFFECTED PERFORMANCE*[None reported in this period]***SECTION 4: RISKS****MOST IMPORTANT RISKS AFFECTING FUTURE PERFORMANCE**

	Level	Mitigation action	Responsible
1. Difficultés majeures avec le site web qui font que Zafen perd la confiance des utilisateurs.	Medium	Nous travaillons avec la firme de TI "Solutions" pour adresser les problèmes et nous essayons de communiquer de façon régulière avec les usagers touchés.	Project Coordinator
2. Les clients n'adoptent les nouveaux services par le projet. Le produit est un nouveau service qui n'est pas utilisé par ces marchés à ce moment.	Low	L'éducation et les programmes promotionnels sont désignés pour mitiger ce risque.	Project Coordinator
3. Quelques bénéficiaires ne fournissent d'information sur leurs transferts de fonds mais voudraient recevoir de la formation sur comment utiliser ses fonds pour investir dans les micro-entreprises.	Low	Les risques seraient minimisés par une augmentation de la connaissance afin d'utiliser les fonds pour investir dans les micro-entreprises pendant l'implémentation du projet.	Project Coordinator

PROJECT RISK LEVEL: Low TOTAL NUMBER OF RISKS: 4 IN EFFECT RISKS: 3 NOT IN EFFECT RISKS: 1 MITIGATED RISKS: 0

SECTION 5: SUSTAINABILITY

Likelihood of project sustainability after project completion: P - Probable

CRITICAL ISSUES THAT MAY AFFECT PROJECT SUSTAINABILITY

[None reported in this period]

Actions related to sustainability which will be or have been implemented:

Zafen is still in negotiation with Kiva. We have also received communication from Babyloan Crowdfunding platform and Happy life a facebook game showcasing microentrepreneurs both are European company we will follow with them to increase the number of contribution online. Those agreement will help us reduce marketing and website cost. Due to the size of the Haitian SGBs/SMEs market and their extreme fragility, we know that our loan portfolio will never be large enough to generate the interest revenue needed to cover Zafen's operating costs. We need to be creative and develop a business plan that will bring us to sustainability. We believe that model will involve a balance of interest rates, partnerships to cover BDS, administration fees, grants or even invest in Social Business. Two board members of Fonkoze and Zafen management are working on the business plan and are looking in to the sustainability model. We are also pursuing alliance with NGO interested in supporting SGB, SMEs, Social enterprises and Diaspora investment. Actual contracts: UNDP, American Red Cross, Save the Children and Kellogg. Prospect or in negotiation PADF/LEAD, Bristish Red Cross and Caritas.

SECTION 6: PRACTICAL LESSONS

[No lessons learned added yet.]