

*Version anglaise ; version française ci-dessous*

Expression of Interest no: 001

Issuance Date: September 26, 2022

Closing Date/Time: October 21, 2022 at 12:00 noon West Africa time (WAT)

**SUBJECT:** Call for Expressions of Interest in a Partial Credit Guarantee for financial institutions to expand financing to the private health sector in Benin

Ladies/Gentlemen:

The U.S. International Development Finance Corporation (DFC), in partnership with the United States Agency for International Development (USAID), is seeking Expressions of Interest from private financial institutions for a Partial Credit Guarantee to mobilize lending to private health sector enterprises in Benin. DFC anticipates signing a partial credit guarantee agreement with one or more successful parties, subject to availability of funds.

## **I. Background**

DFC is the United States' development financial institution. DFC partners with the private sector to finance solutions to the most critical challenges facing developing markets today.

USAID is a U.S. government agency that provides and implements foreign assistance to support shared development objectives with governments and their citizens.

DFC and USAID partner to provide financing tools and assistance that help businesses expand in emerging markets, foster growth, and improve lives, particularly with partial credit guarantees.

Our partial credit guarantees are designed to drive financial market growth by assisting financial institutions to expand lending in underserved sectors and segments, such as Benin's health sector. Our goal is to encourage financial institutions to lend to a new type of borrower, develop a new product, lend to a new geography, and/or lend at improved terms.

## **II. Scope of the Guarantee**

DFC is considering structuring a new partial credit loan portfolio guarantee with one or more financial institutions in Benin to mobilize lending aligned with USAID's development priorities and technical assistance. The anticipated terms of the guarantee are found below. Terms are subject to change based on market needs and diligence on selected institution(s):

- **Qualifying Applicants:** Private entities that provide loans, leases, or other debt instruments. These include but are not limited to banks, non-bank financial institutions, savings and credit

cooperatives (SACCOs), microfinance institutions (MFIs), debt funds, impact investment funds, private investment firms, and private investors (individuals or groups).

- **Qualifying Projects:** Lending must be extended in support of one or more of the following:
  - Health facilities
  - Health diagnostics and pharmacies
  - Digital health service providers
  - Manufacturing of health and medical supplies by accredited companies, particularly those that relate to maternal, newborn, and child health
  - Service providers that support the delivery and logistics of healthcare products
  - Emergency health transport services
- **Qualifying Borrowers:** Non-sovereign private enterprises registered to operate in Benin that seek financing for at least one (1) of the Qualifying Projects listed above. At least 30% of lending must be extended in support of women-led businesses and/or disabilities-led businesses.
- **Qualifying Loans:** Leases or term loans for capital expenditures or working capital.
- **Geographic Focus:** Lending would be allowed country-wide.
- **Guarantee percentage:** 50%, pari-passu on loss of loan principal (not fees or interest).
- **Estimated size of facility:** Up to \$20 million across one or more guarantees (i.e. up to \$10 million in coverage from DFC).
- **Fees:** One-time origination fee and biannual utilization fees, rates subject to negotiation.
- **Environmental and Social Standards:** All DFC transactions are required to comply with DFC's Environmental and Social Policy and Procedures,<sup>1</sup> which includes compliance with IFC Performance Standards.
- **Other Key Terms:** DFC cannot provide guarantees on loans sourced with capital provided at highly concessional rates, such as subsidized lines of credit from government sources.

In connection with the guarantee, USAID may provide technical assistance to expand and strengthen the capacity of selected financial institutions and/or Qualifying Borrowers, which may include financial advisory services or building the capacities of financial institutions and private health sector enterprises. USAID may also assist financial institutions in pipeline development to identify Qualifying Projects.

### **III. Submission of Expression of Interest Instructions and Review Process**

#### **(A) Submission Instructions**

Through this announcement, DFC and USAID invite interested Qualifying Applicants (as defined above in Section II) to submit an expression of interest in accordance with the instructions provided here below:

1. Brief profile of the applicant, including a point of contact with email address and phone number.
2. Description of how the applicant intends to utilize the guarantee and expand its lending to the focus areas described in Section II above, including:

---

<sup>1</sup> Available online at [https://www.dfc.gov/sites/default/files/media/documents/DFC\\_ESPP\\_012020.pdf](https://www.dfc.gov/sites/default/files/media/documents/DFC_ESPP_012020.pdf).

- a. The applicant's interest in a partial credit guarantee
  - b. A proposal for how the partial credit guarantee would be used
  - c. The applicant's strategy for reaching Qualifying Borrowers (with particular attention made to women-led businesses and disabilities-led businesses) and Qualifying Projects
  - d. Sources of funds to be used for lending under the guarantee
  - e. The desired size of the guarantee facility (up to \$20 million facility size, or up to \$10 million coverage from DFC)
3. Responses to the following questions:
    - a. Would this guarantee affect the applicant's interest rates for qualifying loans? If so, how?
    - b. Would this guarantee affect the applicant's collateral requirements for qualifying loans? If so, how?
    - c. Would this guarantee affect the tenor of eligible qualifying loans? If so, how?
    - d. Overall, how would this guarantee help the applicant lend in ways that it currently does not or is unable to?
  4. Information regarding:
    - a. Size of the applicant's current total lending portfolio
    - b. Size of the applicant's current health sector sub-portfolio
    - c. Non-performing loan (NPL) rate of the overall lending portfolio
    - d. NPL rate of the health sector sub-portfolio
  5. The extent of its presence nationwide, including through digital finance technologies.
  6. Copies of 2019, 2020, and 2021 audited annual financial statements or annual reports.
  7. Copies of the Qualifying Applicant's environmental and social policies and procedures, or similar document.

DFC does not require a specific template for submissions. Please do not exceed five (5) pages for your submission to the items listed in Section III.A.1-3 above. Items in Section III.A.4-7 may be included as attachments to your submission. Expressions of interest must be submitted in English. French versions can be included knowing that only the English version will be considered as the original.

Expressions of interest must be received by email **no later than October 21, 2022 at 12:00 noon WAT**. Expressions of interest received after this date and/or time specified may not be considered.

Please send expressions of interest by email to the following persons:

- Mrs. Heather Bateman: [hbateman@dfc.gov](mailto:hbateman@dfc.gov)
- Mr. Hugues Lokossa: [hlokossa@usaid.gov](mailto:hlokossa@usaid.gov)

Please note that DFC and USAID do not accept responsibility for delays in transmission or receipt of emails. Expressions of interest will be considered business sensitive information by DFC and USAID.

## **(B) Evaluation Information and Timeline**

Expressions of interest will be evaluated based on the extent to which the financial institution's concept aligns with DFC and USAID's priorities. Shortlisted candidates from this Call for Expressions of Interest

may be requested to send clarifications on their submission and/or be requested to have a call with DFC and USAID. Following successful selection, the institution will be required to complete and provide a list of documents per the attached Due Diligence Checklist for Selected Partners (Annex 1). Due diligence will then be undertaken in parallel with legal negotiations on the Guarantee Agreement, and will include but not be limited to credit risk evaluation, legal due diligence, know your customer (KYC) clearances, and environmental & social clearances. Subject to successful completion of the due diligence process, signing of the Guarantee Agreement is estimated to occur in/by September 2023. Timelines are subject to change based on responsiveness of the selected financial institutions and unforeseen events.

#### **IV. Questions and Further Assistance**

Please submit any questions or requests for clarifications via email to:

Mrs. Heather Bateman  
Director of Investments, Africa, DFC  
[hbateman@dfc.gov](mailto:hbateman@dfc.gov)

DFC and USAID reserve the right to partner or not partner as a result of this request for Expressions of Interest. This request does not represent a commitment on behalf of the U.S Government. Additionally, the U.S. Government is not responsible for any costs associated with the preparation of an Expression of Interest in response to this request. Only shortlisted parties will be contacted.

*Version française*

Appel à manifestation d'intérêt n° : 001  
Date d'émission : 26 septembre 2022  
Date/heure de clôture : 21 octobre 2022 à 12h WAT

**OBJET** : Appel à Manifestation d'Intérêt pour une Garantie Partielle de Crédit pour les institutions financières afin d'étendre le financement au secteur privé de la santé au Bénin

Mesdames et messieurs:

La Société américaine de financement du développement international (DFC), en partenariat avec l'Agence des États-Unis pour le développement international (USAID), sollicite des manifestations d'intérêt auprès d'institutions financières privées pour une garantie partielle de crédit afin de mobiliser des prêts aux entreprises privées du secteur de la santé au Bénin. DFC prévoit de signer un accord de garantie partielle de crédit avec une ou plusieurs parties gagnantes, sous réserve de la disponibilité des fonds.

## **I. Contexte**

DFC est l'institution financière de développement des États-Unis. DFC s'associe au secteur privé pour financer des solutions aux défis les plus critiques auxquels sont confrontés les marchés en développement aujourd'hui.

L'USAID est une agence gouvernementale américaine qui fournit et met en œuvre une aide étrangère pour soutenir des objectifs de développement partagés avec les gouvernements et leurs citoyens.

DFC et l'USAID s'associent pour fournir des outils de financement et une assistance qui aident les entreprises à se développer sur les marchés émergents, à favoriser la croissance et à améliorer la vie, en particulier avec des garanties de crédit partielles.

Nos garanties de crédit partielles sont conçues pour stimuler la croissance des marchés financiers en aidant les institutions financières à accroître leurs prêts dans les secteurs et segments mal desservis, comme le secteur de la santé au Bénin. Notre objectif est d'encourager les institutions financières à prêter à un nouveau type d'emprunteur, à développer un nouveau produit, à prêter à une nouvelle géographie et/ou à prêter à des conditions améliorées.

## **II. Portée de la Garantie**

DFC envisage de structurer une nouvelle garantie partielle de portefeuille de prêts avec une ou plusieurs institutions financières au Bénin afin de mobiliser des prêts alignés sur les priorités de développement et l'assistance technique de l'USAID. Les conditions prévues de la garantie se trouvent ci-dessous. Les

termes sont sujets à changement en fonction des besoins du marché et de la diligence sur les institutions sélectionnées :

- **Candidats éligibles** : Toutes entités privées qui accordent des prêts, des baux ou d'autres titres de créance. Celles-ci comprennent, mais sans s'y limiter, les banques, les institutions financières non bancaires, les coopératives d'épargne et de crédit, les institutions de microfinance, les fonds de dette, les fonds d'investissement à impact, les entreprises d'investissement privées et les investisseurs privés (individuels ou groupes).
- **Projets éligibles** : Les prêts doivent être accordés pour soutenir un ou plusieurs des éléments suivants :
  - Établissements de santé
  - Établissements de diagnostic de santé et pharmacies
  - Fournisseurs de services de santé numériques
  - Fabrication de fournitures sanitaires et médicales, en particulier celles liées à la santé maternelle, néonatale et infantile
  - Les prestataires de services qui prennent en charge la livraison et la logistique des produits de santé
  - Services de transport sanitaire d'urgence
- **Emprunteurs éligibles** : Les PME non souveraines enregistrées pour opérer en Côte d'Ivoire. Au moins 30 % des prêts doivent être accordés pour soutenir les entreprises dirigées par des femmes ou dirigées par des personnes handicapées .
- **Prêts admissibles** : Baux ou prêts à terme pour les dépenses en immobilisations ou le fonds de roulement.
- **Orientation géographique** : les prêts seraient autorisés dans tout le pays.
- **Pourcentage de garantie** : 50 %, pari -passu sur la perte du principal du prêt (pas de frais ni d'intérêts).
- **Taille estimée de la facilité** : Jusqu'à 20 millions de dollars sur une ou plusieurs garanties (soit jusqu'à 10 millions de dollars de couverture de DFC).
- **Frais** : Frais de montage uniques et frais d'utilisation semestriels, tarifs sujets à négociation.
- **Normes environnementales et sociales** : Toutes les transactions de DFC doivent se conformer à la politique et aux procédures environnementales et sociales de DFC,<sup>2</sup> qui incluent la conformité aux normes de performance de la SFI.
- **Autres termes clés** : DFC ne peut pas fournir de garanties sur des prêts provenant de capitaux fournis à des taux très concessionnels, tels que des lignes de crédit subventionnées de sources gouvernementales.

Dans le cadre de la garantie, l'USAID peut fournir une assistance technique pour étendre et renforcer la capacité des institutions financières sélectionnées et/ou des emprunteurs éligibles, qui peuvent inclure des services de conseil financier ou le renforcement des capacités des institutions financières et des

---

<sup>2</sup> Disponible en ligne sur [https://www.dfc.gov/sites/default/files/media/documents/DFC\\_ESPP\\_012020.pdf](https://www.dfc.gov/sites/default/files/media/documents/DFC_ESPP_012020.pdf).

entreprises du secteur privé de la santé. L'USAID peut également aider les institutions financières dans le développement du pipeline pour identifier les projets éligibles.

### **III. Soumission des instructions de déclaration d'intérêt et processus d'examen**

#### **(A) Instructions de soumission**

Par cette annonce, DFC et l'USAID invitent les candidats qualifiés intéressés (tels que définis ci-dessus dans la section II) à soumettre une manifestation d'intérêt conformément aux instructions fournies ci-dessous :

1. Bref profil du candidat, y compris un point de contact avec adresse e-mail et numéro de téléphone.
2. Description de la manière dont le candidat a l'intention d'utiliser la garantie et d'étendre ses prêts aux domaines prioritaires décrits dans la section II ci-dessus, notamment :
  - a. L'intérêt du demandeur à une garantie partielle de crédit
  - b. Une proposition d'utilisation de la garantie partielle de crédit
  - c. La stratégie du candidat pour atteindre les Emprunteurs éligibles et les Projets éligibles
  - d. Sources de fonds à utiliser pour les prêts au titre de la garantie
  - e. Le montant souhaité de la facilité de garantie (jusqu'à 20 millions de dollars de plafond de facilité, ou jusqu'à 10 millions de dollars de couverture de DFC)
3. Réponses aux questions suivantes :
  - a. Cette garantie affecterait-elle les taux d'intérêt du demandeur pour les prêts éligibles ? Si c'est le cas, comment?
  - b. Cette garantie affecterait-elle les exigences de garantie du demandeur pour les prêts éligibles ? Si c'est le cas, comment?
  - c. Cette garantie affecterait-elle la durée des prêts éligibles ? Si c'est le cas, comment?
  - d. Dans l'ensemble, comment cette garantie aiderait-elle le demandeur à prêter d'une manière qu'il ne fait pas actuellement ou qu'il ne peut pas faire ?
4. Informations concernant :
  - a. Montant du portefeuille de prêts total actuel du candidat
  - b. Montant du sous-portefeuille PME actuel du candidat
  - c. Taux de prêts douteux du portefeuille de prêts total
  - d. Taux de prêts douteux du sous-portefeuille du secteur de la santé
5. L'étendue de sa présence à l'échelle nationale, notamment grâce aux technologies de la finance numérique.
6. Copies des états financiers annuels ou des rapports annuels audités de 2019, 2020 et 2021.
7. Copies des politiques et procédures environnementales et sociales du Candidat éligible, ou document similaire.

DFC n'exige pas de modèle spécifique pour les soumissions. Veuillez ne pas dépasser cinq (5) pages pour votre soumission aux éléments énumérés dans la section III.A.1-3 ci-dessus. Les éléments de la section III.A.4-7 peuvent être inclus en pièces jointes à votre soumission. Les manifestations d'intérêt doivent être

soumises en anglais. Mais des copies en français peuvent être ajoutées sachant bien sûr que seule la copie en anglais fait foi.

Les manifestations d'intérêt doivent être reçues par courrier électronique **le 21 octobre 2022 à 12h WAT**. Les manifestations d'intérêt reçues après cette date et/ou cette heure spécifiées peuvent ne pas être prises en considération.

Veillez envoyer vos manifestations d'intérêt par courriel aux personnes suivantes :

- Mme. Heather Bateman : [hbateman@dfc.gov](mailto:hbateman@dfc.gov)
- M. Hugues Lokossa: [hlokossa@usaid.gov](mailto:hlokossa@usaid.gov)

Veillez noter que DFC et l'USAID n'ont aucune part de responsabilité pour les retards de transmission ou de réception des e-mails. Les manifestations d'intérêt seront considérées comme des informations commerciales sensibles par DFC et l'USAID.

#### **(B) Informations sur l'évaluation et calendrier**

Les manifestations d'intérêt seront évaluées en fonction de la mesure dans laquelle le concept de l'institution financière s'aligne sur les priorités de DFC et de l'USAID. Les candidats présélectionnés dans le cadre de cet appel à manifestation d'intérêt peuvent être invités à envoyer des éclaircissements sur leur soumission et / ou être invités à participer à un appel avec DFC et l'USAID. Une fois la sélection réussie, l'institution devra remplir et fournir une liste de documents conformément à la liste de contrôle de diligence raisonnable ci-jointe pour les partenaires sélectionnés (annexe 1). La diligence raisonnable sera ensuite entreprise parallèlement aux négociations juridiques sur l'accord de garantie, et comprendra, mais sans s'y limiter, l'évaluation du risque de crédit, la diligence raisonnable juridique, les autorisations de connaître votre client (KYC) et les autorisations environnementales et sociales. Sous réserve de la réussite du processus de diligence raisonnable, la signature de l'accord de garantie devrait avoir lieu en septembre 2023. Les délais sont susceptibles de changer en fonction de la réactivité des institutions financières sélectionnées et des événements imprévus.

#### **IV. Questions et assistance supplémentaire**

Veillez soumettre toute question ou demande de clarification par courrier électronique à :

Mme. Heather Bateman  
Directrice des investissements, Afrique, DFC  
[hbateman@dfc.gov](mailto:hbateman@dfc.gov)

DFC et l'USAID se réservent le droit de s'associer ou non à la suite de cette demande de manifestation d'intérêt. Cette demande ne représente pas un engagement de la part du gouvernement américain. De plus, le gouvernement des États-Unis n'est pas responsable des coûts associés à la préparation d'une déclaration d'intérêt en réponse à cette demande. Seules les parties présélectionnées seront contactées.



*(version anglaise)*

## ANNEX 1

### **Due Diligence Checklist for Selected Partners**

This list is provided for information purposes. **Only short-listed applicants** will be requested to submit the following items from DFC's due diligence checklist:

1. A completed DFC Application for Direct Financing (form DFC-001, to be submitted online via DFC's website)
2. A completed DFC Supplemental Information Request, including:
  - a. Annual report for the most recent four (4) years (audited financial statements with footnotes, management discussion and analysis of financial condition and results of operations (MD&A) disclosure, auditor's opinion and auditor's management letter)
  - b. Latest un-audited interim financial statements
  - c. Organizational chart
  - d. CVs of key managers / decision makers (including president, CEO, treasurer, chief credit officer, chief risk officer and director of internal audit, or equivalents)
  - e. CVs of board members
  - f. International or local rating agency reports (if applicable)
  - g. Certificate of incorporation (or local equivalent)
  - h. Articles and Memorandum of Association (or local equivalent)
  - i. Financial/banking industry report provided by the Central Bank, regulator, or industry association that shows the Lender's market position compared to other financial institutions
  - j. Credit policy and procedures
  - k. Safety & Soundness Examination report conducted by the Central Bank (if applicable)
  - l. Three (3) to five (5) year business plan. If available, include cash flow projections with detailed assumptions and SWOT (Strengths, Weaknesses, Opportunities, Threats) or similar analysis
  - m. Environmental and social policy and management system
  - n. Human resources policy
  - o. Copies of template employment agreements
  - p. Copies of customer grievance mechanisms
  - q. Any other presentations or documents, as deemed relevant (such as presentations for donors or investors, sector strategies, legal documentation unique to the applicant, etc.)
3. Completed DFC Personal Identification Forms (DFC-006) for board of directors, senior management, and significant (>10%) shareholders for DFC to complete Know Your Customer (KYC) checks (to be submitted online via DFC's website)
4. A completed DFC Impact Assessment Questionnaire (DFC-007, to be submitted online via DFC's website)

*(version française)*

## ANNEXE 1

### Liste de contrôle de diligence raisonnable pour les partenaires sélectionnés

Cette liste est fournie à titre indicatif. **Seuls les candidats présélectionnés** seront invités à soumettre les éléments suivants de la liste de contrôle de diligence raisonnable de DFC :

1. Une demande de financement direct DFC remplie (formulaire DFC-001, à soumettre en ligne via le site Web de DFC)
2. Une demande d'informations supplémentaires DFC dûment remplie, comprenant :
  - a. Rapport annuel des quatre (4) dernières années (états financiers audités avec notes de bas de page, rapport de gestion et analyse de la situation financière et des résultats d'exploitation (MD&A), opinion de l'auditeur et lettre de direction de l'auditeur)
  - b. Derniers états financiers intermédiaires non audités
  - c. Organigramme
  - d. CV des principaux gestionnaires/décideurs (y compris président, chef de la direction, trésorier, directeur du crédit, directeur des risques et directeur de l'audit interne, ou équivalents)
  - e. CV des membres du conseil d'administration
  - f. Rapports d'agences de notation internationales ou locales (le cas échéant)
  - g. Certificat de constitution (ou équivalent local)
  - h. Statuts et mémorandum d'association (ou équivalent local)
  - i. Rapport du secteur financier/bancaire fourni par la Banque centrale, le régulateur ou l'association du secteur qui montre la position du prêteur sur le marché par rapport aux autres institutions financières
  - j. Politique et procédures de crédit
  - k. Rapport d'examen de sécurité et de solidité effectué par la Banque centrale (le cas échéant)
  - l. Plan d'affaires de trois (3) à cinq (5) ans. Si disponible, inclure des projections de flux de trésorerie avec des hypothèses détaillées et SWOT (Forces, Faiblesses, Opportunités, Menaces) ou une analyse similaire
  - m. Politique environnementale et sociale et système de gestion
  - n. Politique des ressources humaines
  - o. Copies des modèles de contrats de travail
  - p. Copies des mécanismes de réclamation des clients
  - q. Toutes autres présentations ou documents jugés pertinents (tels que des présentations pour les donateurs ou les investisseurs, les stratégies sectorielles, la documentation juridique propre au demandeur, etc.)
3. Formulaire d'identification personnelle DFC remplis (DFC-006) pour le conseil d'administration, la haute direction et les actionnaires importants (> 10 %) pour que DFC effectue les vérifications Know Your Customer (KYC) (à soumettre en ligne via le site Web de DFC)
4. Un questionnaire d'évaluation d'impact DFC rempli (DFC-007, à soumettre en ligne via le site Web de DFC)