



ETC

EXPORT, TRADING
& COOPERATION

Institution de garantie

pour le financement du commerce et des investissements en Afrique

PRÉSENTATION CORPORATE

2023



CONCENTRATION RISK BOND
Garantie de division des risques
Standby Letter of Credit (SBLC)

ETC
GROUP
EXPORT, TRADING
& COOPERATION

INSTITUTION DE GARANTIE
Services techniques et financiers pour les projets
d'investissement et de commerce international



Sommaire

QUI SOMMES-NOUS ?	4
Groupe ETC	5
ETC en chiffres	18
Nos services	23
CADRAGE ET TARIFICATION	31
Coût de la garantie	32
Tarifs	33
NOS RÉFÉRENCES	34
NOUS CONTACTER	36



Anco Marzio LENARDON
PRÉSIDENT
ETC - Export Trading Cooperation

Mot du Président

Inclusion financière

Pour atteindre les objectifs en matière de durabilité climatique, environnementale et sociale, d'importants investissements privés et publics sont nécessaires, surtout à l'appui de la révolution durable de l'économie africaine.

Financement et mécanismes de garantie

Les institutions financières impliquées dans le financement de l'économie, sont assujetties à de nouveaux défis. En effet, le monde de la Finance devra intégrer les principes prudentiels du Comité de Bâle avec les critères de l'économie durable, notamment les SDG (Sustainable Development Goals). Dans ce changement épicale, les Mécanismes de Garantie (MDG) deviendront de plus en plus indispensables pour mitiger les risques financiers ainsi que ceux socio-économiques et environnementaux.

Les MDG, émis par les Fonds publics ou les Institutions notées par des Organismes Externes d'Évaluation du Crédit (OEEC), permettent aux banques de réduire l'absorption de Fonds propres (pondération du risque crédit et réduction du risque de concentration) et libérer des ressources pour financer la résilience, la reprise et la transaction durable du commerce et des investissements.

Export Trading Cooperation (ETC)

Le Groupe européen d'origine italienne, noté A3 auprès de l'Autorité européenne des marchés financiers ESMA et membre du Swift (avec son BIC ETCGIT2T), est spécialisé dans la gestion technico-financière du commerce et des investissements en Afrique, fournissant des MDG selon le standard de la Chambre de Commerce Internationale (CCI).



ETC

EXPORT, TRADING
& COOPERATION

QUI SOMMES-NOUS ?



ETC

EXPORT, TRADING
& COOPERATION

LE GROUPE ETC - EXPORT TRADING COOPERATION



Missions et savoir-faire

ETC Export Trading Cooperation est une institution de garantie européenne qui intervient en tant que partenaire des entreprises, des banques et des institutions opérant en Afrique afin de fournir des services techniques et financiers en faveur de projets d'investissement et de commerce international.



Implantations

Le groupe est basé à Treviso en Italie avec son Bureau Régional à Cotonou au Bénin, son Fonds de garantie à Douala au Cameroun, des sociétés participées et des antennes entre l'Europe, l'Afrique Centrale et l'Afrique de l'Ouest.



Italie
Institution de garantie



Bénin
Bureau Régional



Cameroun
Fonds de garantie

Notre notation publique européenne

ETC Export Trading Cooperation est notée
A3- auprès de l'Autorité Européenne des
Marchés Financiers (ESMA)



ETC Export Trading Cooperation est notée A3- (catégorie de risque 2 "faible" selon le classement de l'UE) auprès de l'Autorité Européenne des Marchés Financiers (ESMA) par un Organisme Externe d'Évaluation du Crédit (OEEC), en anglais *External Credit Assessment Institution* (ECAI), conformément au Règlement (CE) N°1060/2009.

A cet effet la notation publique de ETC peut être utilisée à des fins réglementaires au sein de l'Union Européenne dans le respect de la CRR II (*Capital Requirements Regulation*), transposition en Europe de Bâle III.

L'ECAI est autorisé par l'ensemble du Système Européen de Surveillance Financier (SESF) qui est constitué de trois autorités : l'Autorité européenne des marchés financiers (AEMF ou ESMA en anglais), l'Autorité bancaire européenne (ABE) et l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles (AEAPP).

Notation publique d'ETC auprès du registre de [l'ESMA](#)

Notre notation publique panafricaine

ETC Export Trading Cooperation est notée

Long terme AA et Court terme A1 par

l'Agence de Notation panafricaine

BLOOMFIELD, agence agréée par l'Autorité

des Marchés Financiers de l'Union

Monétaire Ouest Africaine (AMF-UMOA)



L'institution de garantie ETC Export Trading Cooperation bénéficie de la notation publique suivante : Long terme AA et Court terme A1.

Ces notes ont été délivrées par l'agence de notation panafricaine Bloomfield Investment Corporation.

A cet effet la notation publique d'ETC peut être utilisée à des fins réglementaires au sein des marchés financiers de l'UEMOA.

Merci de trouver la Notation publique d'ETC auprès de l'agence Bloomfield Investment Corporation.

Membre actif du réseau Swift

ETC Export Trading Cooperation est membre actif de SWIFT (*Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication*) sous la catégorie 2 dénommée NOSU (*Non Supervised Entity active in financial industry*), avec son BIC (*Business Identifier Code*) ETCGIT2T.



Ainsi, l'institution est en mesure d'échanger des **messages financiers interbancaires** authentifiés avec des banques et d'autres institutions financières. (Exemple : lettre de crédit, lettre de crédit stand-by, remise documentaire et autres)...

ETC Export Trading Cooperation est une entité active dans le secteur financier (NOSU) :

Activité principale des NOSU :

- a. Fournir des services de paiement, de valeurs mobilières, bancaires, financiers, d'assurance ou d'investissement ou activités à des Institutions Financières Supervisées et/ou à des tiers non liés à la NOSU.
- b. Fournir des services à des institutions financières surveillées et/ou à des tiers non liés à la NOSU, dont les services prennent en charge le traitement des transactions financières en moyens de communication et de traitement des informations. Lesquels services nécessitent l'envoi de messages au nom propre de la NOSU.

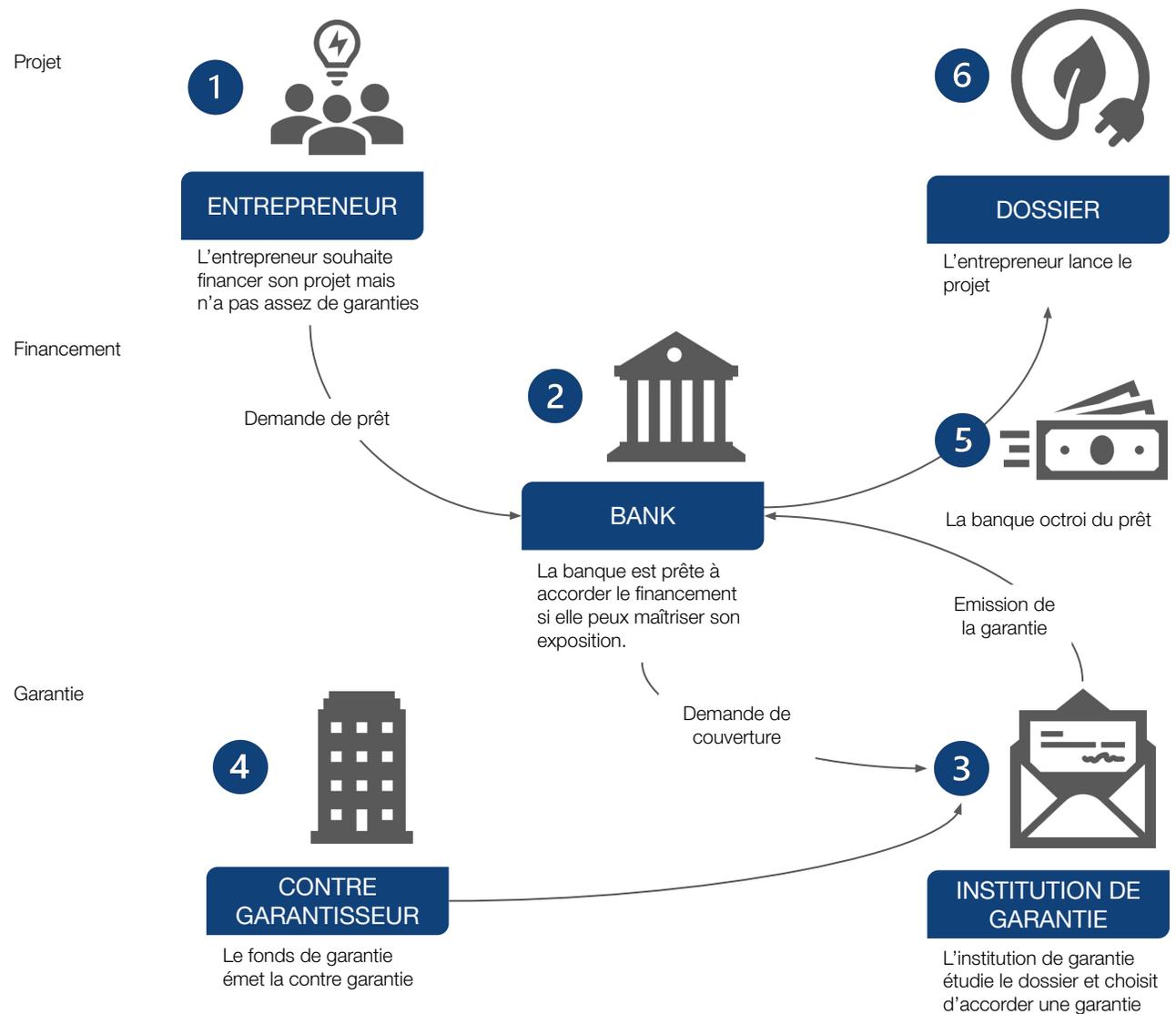
Spécificités des NOSU

- c. Personne morale dûment constituée, valablement existante et dûment organisée
- d. Solidité financière et respect de la conformité en ce qui concerne les lois applicables et règlements
- e. Soumis à des audits réguliers conformément aux normes comptables internationalement reconnues par une société d'audit indépendant
- f. Détenue majoritairement par une (des) entité(s) dans la catégorie des utilisateurs des institutions financières supervisées (SUPE),
- g. Ou recommandé par trois entités dans la catégorie des institutions financières supervisées sans lien avec la NOSU.

Notre garantie

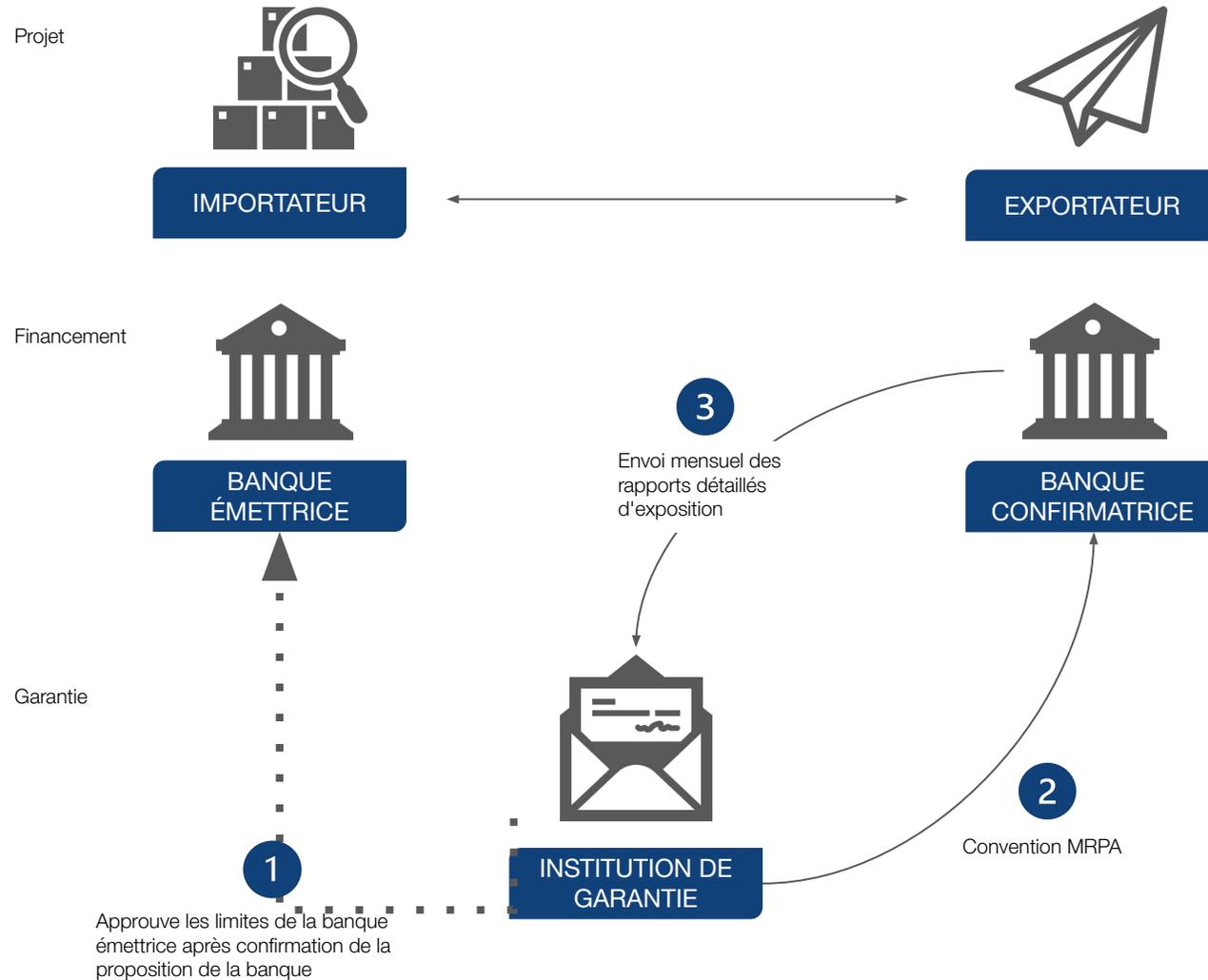
L'instrument de couverture proposé par le groupe ETC est principalement celui de la garantie autonome, matérialisée via message interbancaire **SWIFT MT760** conformément aux normes de la Chambre de Commerce Internationale : Uniform Rules for Demand Guarantees (URDG) pour la Garantie et ISP pour la Lettre de Crédit Stand-by).

Par conséquent, elle représente un engagement **par signature** irrévocable qui équivaut à une créance directe pour le bénéficiaire.



Notre participation aux risques

L'instrument de couverture proposé par le groupe ETC dans les opérations de Trade Finance avec les correspondantes internationales est celui de partage de risque selon une convention de MRPA (Master Risk Participation Agreement). Chaque prise de risque est matérialisée via message interbancaire SWIFT MT799.



Nos procédures KYC



ETC mène un processus de KYC - Know Your Customer sur chaque contrepartie avant le début de toute activité conformément à la directive européenne en matière de AML (Anti-Money Laundering), CTF (Counter Terrorism Financing) et ABC (Anti-Bribery and Corruption).

De plus, ETC Export Trading Cooperation adopte un modèle d'organisation d'entreprise conformément au Décret législatif du 8 Juin 2001, n. 231, en exécution de la loi du 29 Septembre 2000, n. 300, qu'introduit en Italie **la discipline de la responsabilité administrative** des personnes morales, des sociétés et des associations et, entre autres, la lutte à la corruption. Le Décret fait partie d'un vaste processus de ratification de certaines conventions internationales précédemment signées par l'Italie telles que: la convention relative à la protection des intérêts financiers des Communautés européennes du 26 Juillet 1995, la convention sur la lutte contre la corruption du 26 Mai 1997 et, enfin, la Convention de l'OCDE sur la lutte contre la corruption du 17 Décembre 1997.

Le respect desdites normes est assuré par un Organisme de Surveillance indépendant.



Notre histoire

ETC Export Trading Cooperation trouve ses origines en 2010 avec un projet nommé Steel & Style Africa, promu par [Confindustria \(Association des industriels italiens\)](#) avec le patronage de la [Chambre de commerce italienne](#). Le but était de faciliter les exportations italiennes et les investissements industriels vers l'Afrique subsaharienne et accompagner les PME africaines qui ont besoin d'approvisionnements, de technologies et de savoir-faire européens.

Le manque d'information sur le continent africain par les entreprises et les institutions financières européennes a conduit à la création d'ETC Export Trading Cooperation spécialisée dans les exportations et les investissements en Afrique.

ETC est né de la vision des membres fondateurs qui considéraient le **service de Confirmation** comme un outil idéal pour approcher les marchés africains.

2010

L'Origine

le projet embryonnaire naît à l'initiative de Confindustria avec le patronage de la chambre de commerce italienne

2014

R&D en droit des affaires OHADA

ETC en partenariat avec SACE (Agence italienne de crédit à l'exportation) a produit des avis juridique comme outil pour autoriser les instruments de paiement, les garanties ainsi que les arbitrages et les procédures de recouvrement de créances

2016

Processus d'intégration SWIFT

ETC lance le processus d'adhésion au Swift en tant que NOSU (Entité Non Supervisée active dans le secteur financier) avec les lettres de recommandation de trois institutions bancaires (Société Générale, Crédit Agricole et Diamond Bank)

2018

Adhésion à SWIFT

ETC finalise le processus de conformité au cadre Swift (Gouvernance, AML, sécurité informatique et autres règles pour le secteur financier) et obtient la certification NOSU

2020

La première filiale au Cameroun

ETC lance sa première filiale de Conseil instrumental au Groupe à Douala

2022

10e anniversaire

10e année de la première entité juridique de ETC.

2012

La première entité juridique

ETC Srl, l'Italian Confirming House (La Maison de Confirmation italienne), a été créé pour stimuler les exportations et les investissements italiens en Afrique

2015

La première filiale africaine

ETC ouvre sa première filiale ETC Surety SA au Bénin (BJ) pour sécuriser les investissements du groupe et assurer le recouvrement des créances

2017

Actionariat public

ETC bénéficie de l'intervention public de Simest, la société d'investissement du gouvernement italien, et Finest, la société régionale d'investissement des régions du nord-est d'Italie

2019

Première notation de crédit publique ESMA

ETC finalise le processus d'audit avec l'agence de notation européenne ModeFinance pour publier sa première notation de crédit (B1+/BBB+) auprès de l'Autorité européenne des marchés financiers (ESMA)

2021

Nouveaux actionnaires

ETC rachète les actions Simest et Finest au profit des nouveaux actionnaires BGFIBank EUROPE et MPS Fiduciaria

Création du Bureau Régional Afrique

ETC implante son bureau régional à Cotonou au Bénin afin d'être au plus proche de ses partenaires



La plateforme de la marque



Valeurs :

Inclusion financière
Croissance responsable
Multilatéralisme.



Ambition :

Rendre accessible, aux opérateurs économiques de l'espace OHADA, les instruments financiers et créer des rapports de partenariat à long terme avec les institutions.



Vision :

L'inclusion financière, support d'une croissance responsable pour révéler le rôle des protagonistes de l'économie africaine sur le plan global, selon une approche multilatérale.



Promesse :

Impulser la performance des banques et des entreprises en mitigeant les risques et en favorisant l'effet de levier.



Mission :

Mettre à disposition du marché régional africain des instruments financiers appropriés en soutien du commerce et de l'investissement pour une croissance responsable.



Bénéfices :

Respect des ratios prudentielles
Optimisation des fonds propres
Croissance du volume de transactions
Fidélisation de clients champions
Amélioration des positions concurrentielles de la banque.

Notre réseau de partenaires

institutionnels

Studio Duodo & Pivato

Studio Duodo & Pivato
dottoři commercialisti e
consulenti economico-aziendali associati

Revind

REVIND

IC & Partners

IC
& PARTNERS

FAPEMAC

FAPEMAC

FAGACE

FAGACE

FSA

FSA
FONDS DE SOLIDARITE AFRICAINE
AFRICAN SOLIDARITY FUND

SACE-SIMEST

sace
simest
gruppo cdp

FINEST

FINEST

MODEFINANCE

modefinance

CONFINDUSTRIA

CONFINDUSTRIA
Giovani Imprenditori

CONFAPI

CONFAPI

UNIAFRICA

UNIAFRICA

OHADA

OHADA

PAVIA ANSALDO

PAVIA e ANSALDO
STUDIO LEGALE
PeA

ITA

ITCA
ITALIAN TRADE AGENCY

MIRWARE

MIRWARE

MAZARS

mazars

SWIFT

Swift

Banques

BIDC

BIDC

BDEAC

BDEAC

BSIC

BSIC
BANQUE SAHÉLO-SAHARIENNE POUR
L'INVESTISSEMENT ET LE COMMERCE

ICCREA

Iccrea
Banca

AFREXIM BANK

AFREXIM BANK

MONTE DEI PASCHI DI SIENA

MONTE DEI PASCHI DI SIENA

BGFIBANK

BGFI Bank

BANQUE ATLANTIQUE

BANQUE ATLANTIQUE

ATTIJARIWAFI BANK

التجاري وفا بنك
Attijariwafa bank

CRÉDIT AGRICOLE

CA

SOCIETE GENERALE

SOCIETE GENERALE

NSIA BANQUE

NSIA
Assurances & Banque

ECOBANK

Ecobank
The Pan African Bank

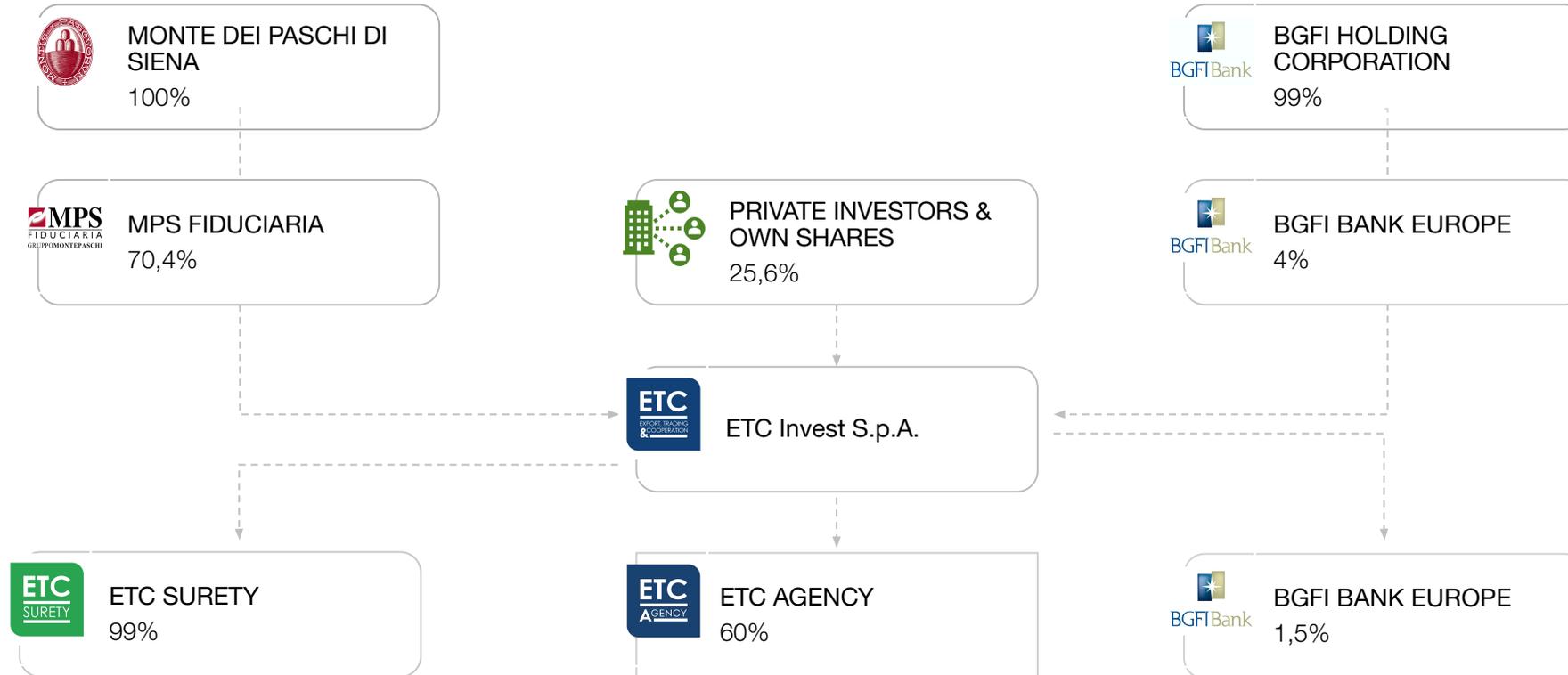
CCA BANK

CCA
Bank
La Finance au Cœur des Traditions Musulmanes

UBI BANCA

UBI Banca

Carte de l'actionnariat





ETC

EXPORT, TRADING
& COOPERATION

ETC EN CHIFFRES





Nos résultats

+25

pays actifs
Afrique & Europe

+76

millions d'euro
de capitaux propres consolidés

+431

millions d'euro
d'engagements

+1049

millions d'euro
de projets soutenus

Les chiffres clés par pays

1 Bénin

Poids : 47,2%
Couvertures : 101 903 679 €
Crédit : 411 922 529 €

2 Cameroun

Poids : 21,9%
Couvertures : 15 054 340 €
Crédit : 30 108 681 €

3 Côte D'Ivoire

Poids : 3,9%
Couvertures : 8 439 226 €
Crédit : 28 748 805 €

4 Gabon

Poids : 21,9%
Couvertures : 47 169 688 €
Crédit : 179 122 356 €

5 Guinée Equatoriale

Poids : %
Couvertures : 5 747 328 €
Crédit : 33 359 198 €

6 RDC

Poids : 3,6%
Couvertures : 7 762 030 €
Crédit : 18 949 022 €

7 Sénégal

Poids : 10,4%
Couvertures : 22 390 492 €
Crédit : 280 634 249 €

8 Autres

Poids : 10,4%
Couvertures : 22 390 492 €
Crédit : 280 634 249 €



Les chiffres clés par secteur



Agrobusiness :

Poids : 9,7%
Couvertures : 21 612 903 €
Crédit : 79 698 582 €



Automobile :

Poids : 0,6%
Couvertures : 1 364 190 €
Crédit : 4 694 842 €



Energie :

Poids : 20,4%
Couvertures : 45 414 867 €
Crédit : 50 517 031 €



Equipement :

Poids : 3,2%
Couvertures : 7 225 000 €
Crédit : 8 500 000 €



Finances :

Poids : 3,4%
Couvertures : 7 627 991 €
Crédit : 12 524 102 €



Logistique :

Poids : 0,9%
Couvertures : 1 981 837 €
Crédit : 255 123 430 €



Microfinance :

Poids : 0,8%
Couvertures : 1 868 659 €
Crédit : 3 263 100 €



Gaz de pétrole :

Poids : 1,3%
Couvertures : 2 836 225 €
Crédit : 5 375 692 €



Immobilier :

Poids : 22,6%
Couvertures : 50 440 599 €
Crédit : 187 893 653 €



Textile :

Poids : 15,4%
Couvertures : 34 301 029 €
Crédit : 68 602 058 €



Trade :

Poids : 21,6%
Couvertures : 48 195 000 €
Crédit : 90 293 882 €



ETC

EXPORT, TRADING
& COOPERATION

NOS SERVICES

CONCENTRATION RISK BOND (CRB)

RESPECTEZ LA LIMITE DE DIVISION DES RISQUES SUR VOS EXPOSITIONS

Le **Concentration Risk Bond (CRB)** est une **garantie de division de risque** individuelle ou de portefeuille qui permet de mitiger et pondérer le niveau de risque d'une banque découlant de sa concentration sur des contreparties, un secteur ou un pays.

Le CRB assure, entre autres, le respect du **ratio de division de risque** sur les grands risques en portefeuille. Les grands risques sont la somme des valeurs des expositions d'une banque envers une même contrepartie ou un groupe de contreparties liées entre elles qui dépassent le 10% des fonds propres. La limite du ratio de division des risques est fixée à **25% des fonds propres** réglementaires.

L'instrument mis en œuvre pour cela est la lettre de crédit stand-by selon les règles de la chambre de commerce internationale (CCI).

NOTRE CONSTAT

Dans un contexte marqué par la fin des dispositions transitoires relatives à la norme de **division des risques**, faisant passer le ratio maximal de concentration des grands risques à **25 % des fonds propres** de base (T1), la garantie d' **ETC - Export Trading & Cooperation** est une aubaine.

INSTITUTION DE GARANTIE
Services techniques et financiers pour les
projets d'investissement et de commerce
international

ETC
EXPORT, TRADING
& COOPERATION



www.etcgroup.it

OBJET	RISQUE	INSTRUMENT	MESSAGE INTERBANCAIRE SWIFT	OBLIGÉ	GARANT / CONFIRMANT	BÉNÉFICIAIRE
Couverture des expositions en portefeuille	Risque d'insolvabilité du/des Client/s	Lettre de crédit stand-by (SBLC)	FIN MT760	PME, Corporate, Microfinance, Institution financière	Export trading & cooperation (ETC)	Institution Financière (FI) Institution Financière de développement (DFI)

QU'EST-CE QUE C'EST ?

Concentration Risk Bond, en abrégé « CRB » : la **Garantie de division des risques** (individuelle ou de portefeuille) désigne la facilité à court terme qu'offre ETC pour couvrir le risque commercial envers les **grands risques** en portefeuille, afin de permettre à l'établissement de crédit de respecter le coefficient de division des risques. Il est défini comme le rapport maximum de 25% entre les fonds propres corrigés (Tier 1) et l'Exposition envers un Client (ou un Groupe de Clients ayant le même actionnaire de référence), selon le dispositif prudentiel de **Bâle III**.

QUI PEUT EN BÉNÉFICIER ?

- Vous êtes une **institution financière** (FI)
- Vous êtes une **institution financière de développement** (DFI)

DANS QUEL CAS LE SOLLICITER ?

- Vous souhaitez **accompagner un portefeuille de PME** pour booster le financement de l'économie
- Vous souhaitez **accompagner les clients champions** de la banque pour booster le financement des investissements et du trade
- Vous souhaitez **accompagner les Grands risques** sans pourtant dépasser la limite du 25% de ratio prudentiels
- Vous souhaitez **pondérer le risque de crédit** et bénéficier d'une solution additionnelle au

renforcement des fonds propres

GARANTIE SILENCIEUSE	MONTANT DE LA GARANTIE	TAUX DE COUVERTURE	DURÉE DE LA GARANTIE	RISQUES COUVERTS	FAITS GÉNÉRATEURS	ENGAGEMENT
Oui	min. 1 Million € max . 30 Millions €	Jusqu'à 60 % du prêt	1 an renouvelable	Risque d'insolvabilité du Client	Déchéance du terme déclarée par le prêteur	Reporting périodique

LES AVANTAGES

- **Mitiger et pondérer** le risque crédit
- **Accroître** vos capacités de financement
- **Respecter** le ratio de division de risque

QUELQUES BANQUES BÉNÉFICIAIRES

BGFIBank Europe - BGFIBank RDC - EBI Ecobank Internationale - NSIA Banque Benin

PRICING

FORMULE : TAEG = (FDD/DDP) + (FDE/DDP) + CDE

LÉGENDE :

- TAEG = Taux Annuel Effectif Global
- FDD = Frais de dossier (Taux indicatif 0,5% flat)
- FDE = Frais d'émission de la garantie (Taux indicatif 0,25% flat)
- DDP = Durée du prêt (année)
- CDE = Commission d'engagement (Taux annuel selon Notation financière*)

*voir tableau



PLUS D'INFORMATIONS
Nos équipes sont à votre écoute par e-mail :
info@etcgroup.it

PROJECT FINANCE BOND BANK (PFBB)

AUX CÔTÉS DES BANQUES ET DE LEURS CLIENTS ENTREPRISES POUR GARANTIR LE FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS À MOYEN ET LONG TERME

Le **Project Finance Bond (PFB)** est une **garantie individuelle d'investissement** proposée par ETC - Export Trading & Cooperation qui permet aux banques et autres institutions financières de mitiger et pondérer les **risques de défaut de paiement** grâce à une couverture sur les prêts à moyen et long terme.

L'instrument mis en œuvre pour cela est la **lettre de crédit stand-by** selon les règles de la Chambre de Commerce Internationale (CCI).

NOTRE CONSTAT

Difficile lorsque l'on est une **Banque en Afrique**, de financer des gros projets d'investissement.

Les Banques et autres Institutions Financières, confrontés au respect des **principes prudeniels**, se voient dans l'obligation de demander des sûretés et/ou l'appui de Garants.

De ce fait, nombreux sont les projets ne voyant jamais le jour eu égard à cette situation.

C'est dans ce contexte que **ETC - Export Trading & Cooperation**, propose son instrument de garantie, afin de faciliter le financement des **projets d'investissements**.

INSTITUTION DE GARANTIE
Services techniques et financiers pour les
projets d'investissement et de commerce
international

ETC
EXPORT, TRADING
& COOPERATION



www.etcgroup.it

OBJET	RISQUE	INSTRUMENT	MESSAGE INTERBANCAIRE SWIFT	OBLIGÉ	GARANT / CONFIRMANT	BÉNÉFICIAIRE
Couverture des prêts à moyen et long terme (projets d'investissement)	Risque de défaut de paiement des échéances	Lettre de crédit stand-by (SBLC)	FIN MT760	PME, Corporate	Export trading & cooperation (ETC)	Institution Financière (FI) Institution Financière de développement (DFI)

QU'EST-CE QUE C'EST ?

Project Finance Bond, en abrégé « PFB » : la **Garantie d'investissement**, désigne une **garantie individuelle** pour couvrir le risque de **défaut de paiement** du remboursement d'un prêt à moyen/long terme au profit d'un investissement dans les secteurs primaire, secondaire et tertiaire, à l'exclusion des secteurs d'activité interdits par le code éthique du groupe ETC.

Le partage de risque permet à l'établissement de crédit de **mitiger et pondérer les risques** de contrepartie, **respecter le ratio CET1** (Common Equity Tier 1), défini, selon le **dispositif prudentiel de Bâle III**, comme le rapport **minimum de 8%** entre le capital primaire de l'établissement de crédit (Tier 1) et les expositions pondérées en portefeuille.

QUI PEUT EN BÉNÉFICIER ?

→ Vous êtes une **banque** ou une autre **institution financière** (FI)

DANS QUEL CAS LE SOLLICITER ?

→ Vous souhaitez **financer un projet d'investissement** sur le moyen/long terme

→ Vous souhaitez **pondérer le risque de crédit** et bénéficier d'une solution additionnelle au renforcement des fonds propres

→ Vous souhaitez **mitiger le risque** de non-remboursement.

LES AVANTAGES

→ **Financer** des crédits d'investissement

→ **Mitiger et pondérer** le risque crédit

→ **Accroître** vos capacités de financement des projets

QUELQUES BANQUES BÉNÉFICIAIRES

Banque de développement des Etats de l'Afrique centrale (BDEAC) - Banque Sahélo-saharienne de l'Industrie et du Commerce Benin (BSIC) - BGFIBank Cameroun - BGFIBank Gabon - BGFIBank Guinée Equatoriale - BGFIBank Guinée RDC - NSIA Banque Benin - Société Générale Guinée Equatoriale.

PRICING

FORMULE : TAEG = (FDD/DDP) + (FDE/DDP) + CDE

LÉGENDE :

→ TAEG = Taux Annuel Effectif Global

→ FDD = Frais de dossier (Taux indicatif 0,5% flat)

→ FDE = Frais d'émission de la garantie (Taux indicatif 0,25% flat)

→ DDP = Durée du prêt (année)

→ CDE = Commission d'engagement (Taux annuel selon Notation financière*)



PLUS D'INFORMATIONS
Nos équipes sont à votre écoute par e-mail :
info@etcgroup.it

GARANTIE SILENCIEUSE	MONTANT DE LA GARANTIE	TAUX DE COUVERTURE	DURÉE DE LA GARANTIE	RISQUES COUVERTS	FAITS GÉNÉRATEURS	ENGAGEMENT ^{*voir tableau}
Oui	min. 250 000€ max . 30 Millions €	Jusqu'à 80 % du prêt	Jusqu'à 10 ans	Risque de non paiement	Déchéance du terme déclarée par le prêteur	Reporting périodique

TRADE FINANCE BOND (TFB)

UN APPUI AU COMMERCE POUR LES BESOINS DE FINANCEMENT À COURT TERME

Le **Trade Finance Bond** (TFB) est une **garantie individuelle de commerce** qui accompagne les entreprises dans le commerce de biens et de services, grâce à l'instrument de la **SBLC** (Stand-by Letter of credit) selon les règles de la chambre de commerce internationale (CCI).

NOTRE CONSTAT

En matière de commerce international, le risque de **défaut de paiement** est une des préoccupations majeures. Les pays de l'**Afrique subsaharienne** sont particulièrement exposés par rapport à ce risque, pour autant, l'activité de Trade s'y démocratise de plus en plus. Le volume de transactions réalisées à l'international explose.

Comment se prémunir lorsque l'on est une banque, du **risque de non-paiement** de ses clients sur du commerce réalisé à l'autre bout du monde ?

ETC - Export Trading & Cooperation, propose sa **garantie de commerce** (le TFB) afin de couvrir ce risque de défaut de paiement.

INSTITUTION DE GARANTIE
Services techniques et financiers pour les
projets d'investissement et de commerce
international

ETC
EXPORT, TRADING
& COOPERATION



www.etcgroup.it

OBJET	RISQUE	INSTRUMENT	MESSAGE INTERBANCAIRE SWIFT	OBLIGÉ	GARANT / CONFIRMANT	BÉNÉFICIAIRE
Couverture des prêts à court terme (commerce)	Risque de défaut de paiement	Lettre de crédit stand-by (SBLC)	FIN MT760	PME, Corporate, Banque commerciales	Export trading & cooperation (ETC)	Institution Financière (FI) Institution Financière de développement (DFI) Exportateurs via leur banque

QU'EST-CE QUE C'EST ?

Trade Finance Bond en abrégé « TFB » : La **Garantie de commerce** désigne une garantie qui fait référence à la couverture d'ETC (**risque de non-paiement**) sur un prêt à court terme relatif à une **opération de Trade**, notamment financement en fonds de roulement (e.g. financement du stock) ou commerce.

KUI PEUT EN BÉNÉFICIER ?

- Vous êtes une **entreprise de commerce** de biens ou de services
- Vous êtes une **banque**

DANS QUEL CAS LE SOLLICITER ?

- Vous souhaitez dynamiser vos **activités commerciales**
- Vous souhaitez améliorer les **ratios de solvabilité** de votre banque pour un meilleur effet de levier
- Vous souhaitez optimiser votre **trésorerie**
- Vous souhaitez **pondérer le risque de crédit** et bénéficier d'une solution additionnelle au renforcement des **fonds propres**.

LES AVANTAGES

- **Financer** des crédits de commerce
- **Mitiger et pondérer** le risque crédit
- **Accroître** vos capacités de financement du commerce

QUELQUES BANQUES BÉNÉFICIAIRES

BGFIBank Cameroun - BGFIBank Bénin - BGFIBank Europe - BGFIBank RDC NSIA Banque Benin.

PRICING

FORMULE : TAEG = (FDD/DDP) + (FDE/DDP) + CDE

LÉGENDE :

- TAEG = Taux Annuel Effectif Global
- FDD = Frais de dossier (Taux indicatif 0,5% flat)
- FDE = Frais d'émission de la garantie (Taux indicatif 0,25% flat)
- DDP = Durée du prêt (année)
- CDE = Commission d'engagement (Taux annuel selon Notation financière*)



PLUS D'INFORMATIONS
Nos équipes sont à votre écoute par e-mail :
info@etcgroup.it

GARANTIE SILENCIEUSE	MONTANT DE LA GARANTIE	TAUX DE COUVERTURE	DURÉE DE LA GARANTIE	RISQUES COUVERTS	FAITS GÉNÉRATEURS	*voir tableau ENGAGEMENT
Oui	min. 250 000€ max . 30 Millions €	Jusqu'à 85 % du prêt	Jusqu'à 18 mois	Risque de non paiement	Déchéance du terme déclarée par le prêteur	Reporting périodique

MASTER RISK PARTICIPATION AGREEMENT (MRPA)

ACCORD-CADRE DE PARTICIPATION AUX RISQUES

Le **Master Risk Participation Agreement (MRPA)** proposé par ETC est un **Accord-cadre de participation aux risques (BAFT)**, basé sur le droit anglais. Il permet aux leading bank (banque correspondante) de syndiquer leurs risques dans les transactions de Trade Finance, notamment dans le cadre de transactions avec les **marchés africains**.

Le type de participation au risque proposé par ETC Export Trading Cooperation est la **participation par signature** authentifié par messagerie interbancaire Swift. En effet, ETC est notée A3- (catégorie de risque 2 "faible" selon le classement de l'UE) auprès de l'Autorité Européenne des Marchés Financiers (ESMA) par un Organisme Externe d'Évaluation du Crédit (OEEC), conformément au Règlement (CE) N°1060/2009. Cette note "Investment Grade" permet la pondération du risque aux fins réglementaires.

NOTRE CONSTAT

La pénurie de **Banques correspondantes** et autres institutions financières enclines au risque africain est désormais avéré. Cet état de fait pousse parfois les **Banques émettrices africaines** et leurs clients importateurs au renoncement. Le volume de transaction retardés ou annulés du fait de cette situation constituent un réel frein au développement des marchés africains.

C'est dans ce contexte que **ETC - Export Trading & Cooperation** propose aux potentielles Banques correspondantes, la ratification d'un accord-cadre de participation aux risques (**MRPA**). Cet accord permettra de partager le risque de défaut et réduire le risque de concentration sur un portefeuille de transactions, grâce à la mise en place de **ligne de couvertures** spécifiques à chaque contrepartie.

INSTITUTION DE GARANTIE
Services techniques et financiers pour les projets d'investissement et de commerce international

ETC
EXPORT, TRADING
& COOPERATION



OBJET	RISQUE	INSTRUMENT	MESSAGE INTERBANCAIRE SWIFT	OBLIGÉ	GARANT / CONFIRMANT	BÉNÉFICIAIRE
Partage de risque de défaut sur un portefeuille de transactions	Risque d'insolvabilité de/s l'obligé/s	Acceptation d'offre de la Leading bank selon MRPA	FIN MT799	Institution financière émettrice	LEADING BANK Banque confirmatrice PARTICIPANT Export trading & cooperation (ETC)	Institution Financière (FI) confirmatrice (Leading Bank)



PLUS D'INFORMATIONS
Nos équipes sont à votre écoute par e-mail :
info@etcgroup.it

QU'EST-CE QUE C'EST ?

Le **Master Risk Participation Agreement (RPA)** d'ETC est un **Accord-cadre de participation aux risques** signé entre ETC et la Banque correspondante afin de permettre à cette dernière de syndiquer ses risques dans les transactions de Trade Finance avec les Banques émettrices basées en Afrique.

QUI PEUT EN BÉNÉFICIER ?

→ Les **Banques confirmatrices**

DANS QUEL CAS LE SOLLICITER ?

- Vous êtes régulièrement sollicité par des **Banques émettrices basées en Afrique** dans le cadre de transactions en Trade Finance, entre autre la **confirmation de Lettre de Crédit**
- Vous souhaitez **partager le risque de défaut et réduire le risque de concentration en portefeuille** envers vos Banques émettrices partenaires en sollicitant un Participant.
- Vous souhaitez bénéficier de **lignes de couvertures dédiés** aux contreparties en portefeuille.

LES AVANTAGES

- **Optimiser** les fonds propres et réduire le risque de concentration grâce à la réduction des expositions
- **Respect les exigences de BÂLE III** en matière de capital minimum CET1 et de division de risques.
- **Pénétrer** de nouveaux marchés

QUELQUES BANQUES BÉNÉFICIAIRES

→ Zone Euro et UK

PRICING

FORMULE : TAEG = (FDD/DDP) + (FDE/DDP) + CDE

LÉGENDE :

- TAEG = Taux Annuel Effectif Global
- FDD = Frais de dossier (Taux indicatif 0,5% flat)
- FDE = Frais d'émission de la garantie (Taux indicatif 0,25% flat)
- DDP = Durée du prêt (année)
- CDE = Commission d'engagement (Taux annuel selon Notation financière*)

Voir tableau

GARANTIE SILENCIEUSE	MONTANT DE LA GARANTIE	TAUX DE COUVERTURE	DURÉE DE LA GARANTIE	RISQUES COUVERTS	FAITS GÉNÉRATEURS	ENGAGEMENT
Oui	min. 1 Million € max . 30 Millions €	Jusqu'à 80 % de la transaction	au cas par cas selon transaction	Risque d'insolvabilité	Déchéance du terme déclarée par le prêteur	Reporting périodique



Les avantages pour Vous

Être partenaire d'ETC, c'est :

- Profiter d'un instrument **interbancaire**
- Disposer d'un **engagement irrévocable** et d'une **créance direct**
- Respecter les **ratios prudentiels**
- Pondérer le risques et optimiser ses **fonds propres**
- Bénéficier d'une solution additionnelle au **besoin de fonds propres**
- Eviter la **syndication** et fidéliser vos propres Clients
- Participer aux opérations du **marché boursier** à l'Euronext
- Participer au programme **Certified Compliance Partner** visant à promouvoir l'excellence de FI Africains sur les marchés internationaux
- Travailler avec un partenaire **United Nation Global Compact**



ETC

EXPORT, TRADING
& COOPERATION

CADRAGE DU PARTENARIAT

Coût de la garantie

Le Taux Annuel Effectif Global (TAEG) est défini conformément à :

- La qualité du portefeuille de la banque
- Le Volume Annuel des Garanties (VAG)
- La typologie du portefeuille

Le TAEG est le résultat de 3 composantes :

- **Les Frais de dossier (flat)**, en fonction du type d'opérations (court ou long terme)
- **Les Frais d'émission (flat)**, en fonction de la supply chain Swift (transmission direct de la garantie ou par banque correspondante)
- **La Commission d'engagement (par an)**, en fonction de la notation de l'Obligé (selon méthode standard Bâle III)

La formule de calcul du TAEG est la suivante :

- **TEAG = (Frais de dossier / durée du crédit) + (Frais d'émission / durée du crédit) + commission d'engagement**

Prices Applicable from 18 august 2023

RATING			RISK WEIGHTNING			PRICING							
RATING	MACRO CLASS	DESCRIPTION	CQS (Credit Quality Step)			Commitment (p.a.) Confirming fee (p.a.)		Application fee (flat)		Issuing fee (flat)		Entry fee (flat) [Only if the Applicant is Client Corporate]	
			Corporate	Bank	Souverain	Short Term	Long Term	Short Term	Long Term	Short Term	Long Term	Short Term	Long Term
AAA	Healthy	Excellent company with extreme reliability and ability of repaying financial obligations.	20%	20%	0%	0.75%	0.89%	0,50%	1.00%	0,25%	0,50%	2.500 up to 500.000 3.500 up to 2.500.000 4.500 from 2.501.000	2.500 up to 500.000 3.500 up to 2.500.000 4.500 from 2.501.000
AA		Very good company with very good capability of repaying financial obligations.	20%	20%	0%	0.90%	1.06%	0,50%	1.00%	0,25%	0,50%		
A		Good company with good capability of repaying financial obligations. Very low dependence on possible adverse macroeconomic conditions.	50%	50%	20%	1.08%	1.27%	0,50%	1.00%	0,25%	0,50%		
BBB	Balanced	Average company with average capability of repaying financial obligations. Possible adverse macroeconomic conditions or different management or strategies might impact on the capability of repaying debt.	100%	100%	50%	1.30%	1.53%	0,50%	1.00%	0,25%	0,50%		
BB		Average company with only enough capability of repaying financial obligations. Possible adverse macroeconomic conditions or different management or strategies might impact on the capability of repaying debt.	100%	100%	100%	1.56%	1.84%						
B	Vulnerable	Average to instable company with low capability of repaying financial obligations. Vulnerable to possible adverse macroeconomic conditions or different management or strategies.	150%	100%	100%	1.87%	2.20%						
CCC		Unstable company with low capability of repaying financial obligations. Very vulnerable to possible adverse macroeconomic conditions or different management or strategies.	150%	150%	150%	2.24%	2.64%						
CC		Poor company with insufficient capability to meet financial obligations. Company that needs financial restructuring to ensure operational continuity.	150%	150%	150%	2.69%	3.17%						
C	Risky	Poor company with insufficient capability of repaying financial obligations. Company that needs financial and debt restructuring with capital injection in order to ensure operational continuity.	150%	150%	150%	3.22%	3.81%						
D		Company for which a missed payment on a financial obligation was officially recorded.	150%	150%	150%	3.87%	4.57%						
UNRATED			100%	100%	100%	1.56%	1.84%						



ETC

EXPORT, TRADING
& COOPERATION

NOS RÉFÉRENCES

Ils nous ont fait confiance



BDEAC
Afrique centrale



BSIC
Bénin



MONTE DEI PASCHI
Italie



BGFIBANK
Bénin - Cameroun - Gabon - Guinée
Equatoriale - RDC - Europe



CRÉDIT AGRICOLE
Italie



NSIA BANQUE
Bénin - Côte d'Ivoire - Sénégal



ECOBANK
Centrafrique - Europe - Guinée
Conakry - Malawi - Togo - Europe



SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
Guinée Equatoriale

ETC

EXPORT, TRADING
& COOPERATION

NOUS CONTACTER



www.etcgroup.it



+229 95 787379



Via Galileo Galilei 2, CAP 31057 Treviso – Italie



front.office@etcgroup.it