

# Institution de garantie

pour le financement du commerce et des investissements en Afrique

PRÉSENTATION CORPORATE

2024











# Sommaire

| QUI SOMMES-NOUS ?       |   |
|-------------------------|---|
| Groupe ETC              |   |
| ETC en chiffres         | 1 |
| Nos services            | 2 |
| CADRAGE ET TARIFICATION | 3 |
| Coût de la garantie     | 3 |
| Tarifs                  | 3 |
| NOS RÉFÉRENCES          | 3 |
| NOUS CONTACTER          | 3 |

# Anco Marzio LENARDON PRÉSIDENT ETC - Export Trading Cooperation

# Mot du Président

### Inclusion financiere

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 epocale, les Mécanismes de Garantie (MDG) deviendront de plus en plus indispensables pour mitiger les risques financiers ainsi que ceux socio-économiques et environnementaux.

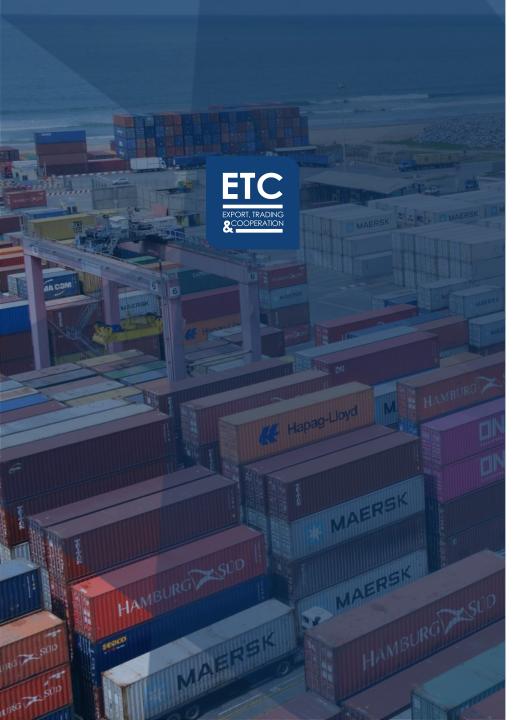
Les MDG, émis par les Fonds publics ou les Institutions notées par des Organismes Externes d'Évaluation du Crédit (OEEC), permettent aux banques de réduire l'absorption de Fonds propres (pondération du risque crédit et réduction du risque de concentration) et libérer des ressources pour financer la résilience,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







# 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.













Permet aux banques clientes de pondérer de manière objective le poids des engagements émis, dans le respect des principes prudentiels de Bâle.

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 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 Financière (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 fonds de pensions professionnelles (AEAPP).

Notation publique d'ETC auprès du registre de <u>l'ESMA</u>

A3- / A-



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.





Exercer le cœur de métier du trade finance (émission, correspondance et confirmation des lettres de crédit et des contre-garanties)

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.

De ce fait, ETC Export Trading Cooperation 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)...

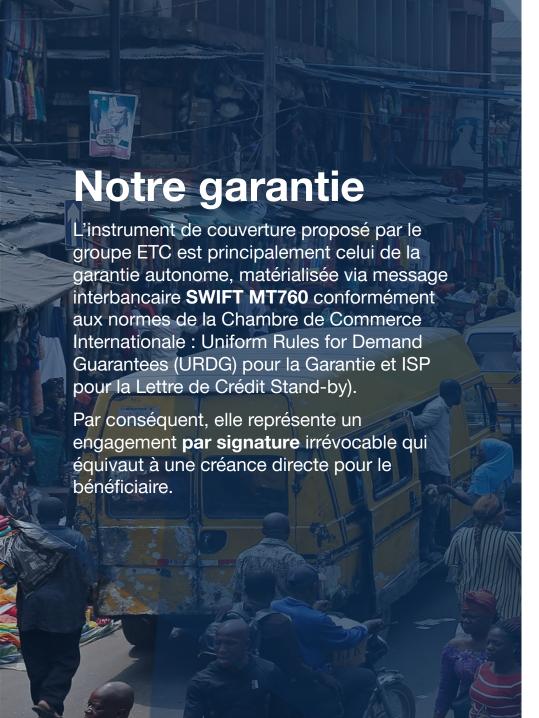
### ETC Export Trading Cooperation est une entité active dans le secteur financier (NOSU):

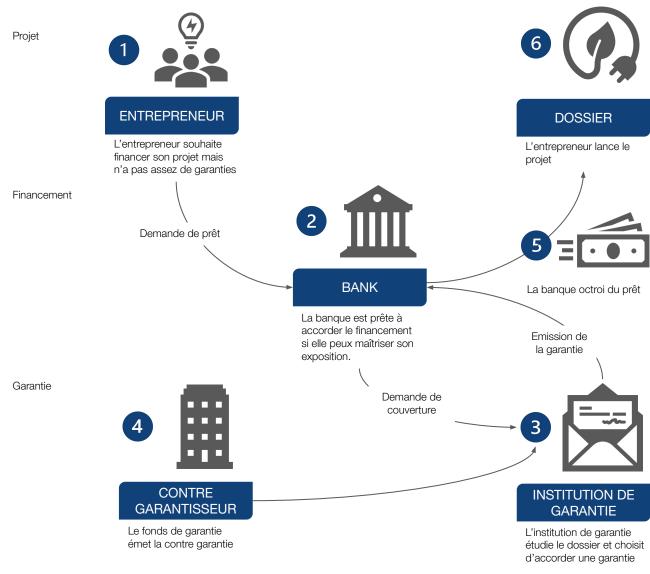
### Activité principale des NOSU :

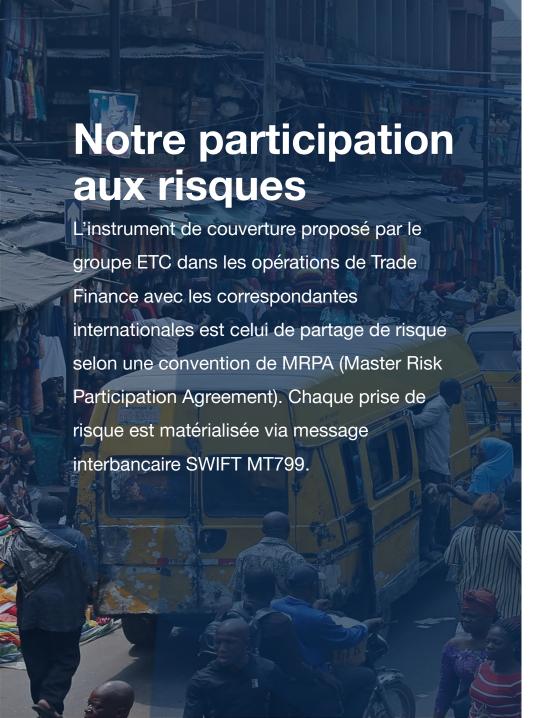
- a. Fournir des services de paiement, de valeurs mobilières, bancaires, financiers, d'assurance ou d'investissement ou activités à des Institutions Financières Supervisées et/ou à des tiers non liés à la NOSU.
- b. Fournir des services à des institutions financières surveillées et/ou à des tiers non 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.

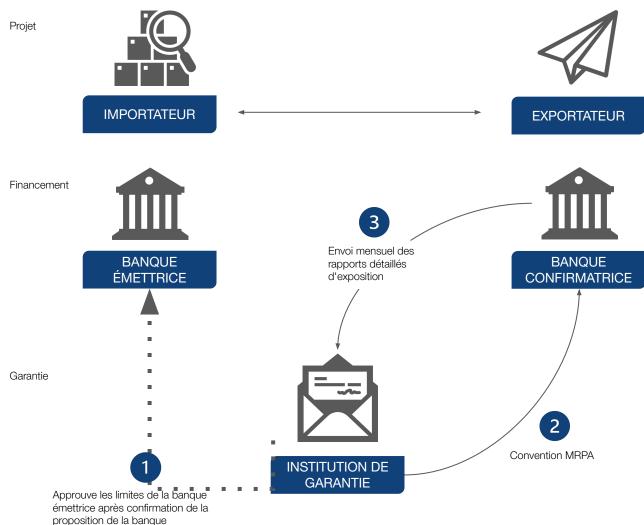
### Spécificités des NOSU

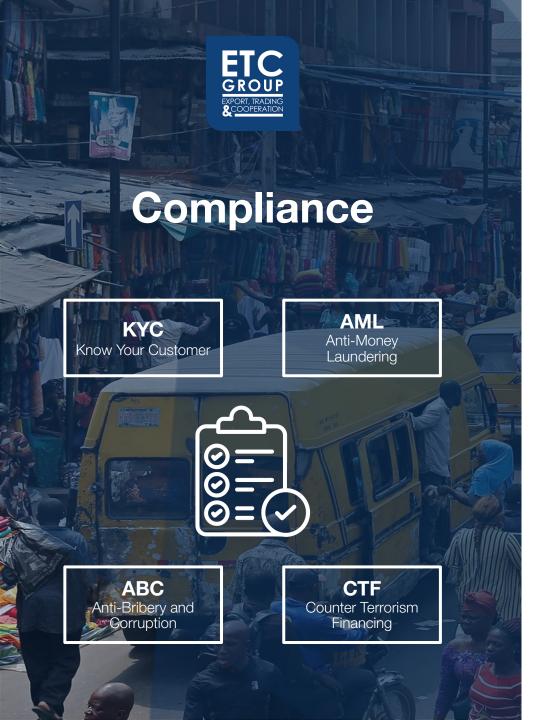
- c. Personne morale dûment constituée, valablement existante et dûment organisée
- d. Solidité financière et respect de la conformité en ce qui concerne les lois applicables et règlements
- e. Soumis à des audits réguliers conformément aux normes comptables internationalement reconnues par une société 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.











ETC Export Trading Cooperation 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), ETC Export Trading Cooperation collecter la documentation appropriée afin de mettre en oeuvre la procédure de due diligence afin d'assurer les standards de conformité.

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.

Ce Décret 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.



Notre engagement à atteindre les objectifs de durabilité ESG est une condition sine qua non pour la continuité des activités à moyen terme.

ETC est engagée dans le pacte global des Nations Unies afin de contribuer de la manière la plus significative possible aux objectifs de développement durables.

Pour rappel, le pacte global des nations unies est une initiative mondiale qui a pour finalité d'engager les entreprises volontaires sur des principes de durabilité.





# **Notre histoire**

ETC Export Trading Cooperation trouve ses origines en 2010 avec un projet nommé Steel & Style Africa, promu par <u>Confindustria (Association des industriels italiens)</u> avec le patronage de la <u>Chambre de commerce italienne</u>. 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

créances

# 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

### 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

### Actionnariat 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

consulenti economico-aziendali associati







**FAPEMAC** 

FAGACE



FSA

SACE-SIMEST

**FINEST** 

MODEFINANCE

**CONFINDUSTRIA** 











CONFAPI



UNIAFRICA



OHADA



PAVIA ANSALDO



ITALIAN TRADE AGENCY

ITA

MIRWARE

MAZARS

SWIFT







### Banques

BIDC

BDEAC

ICCREA







AFREXIM BANK







SOCIETE GENERALE

UBI BANCA

**BGFIBANK** 

BANQUE ATLANTIQUE







ATTIJARIWAFA BANK



CRÉDIT AGRICOLE





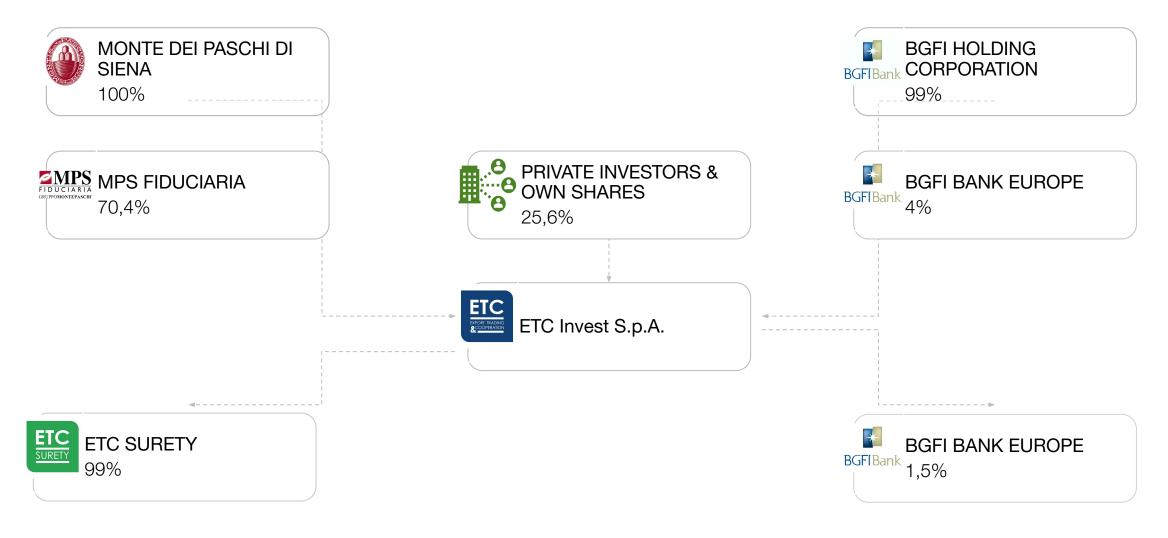
**ECOBANK** 







# Carte de l'actionnariat







+25

pays actifs
Afrique & Europe

+205

millions d'euro de capitaux propres consolidés

+350

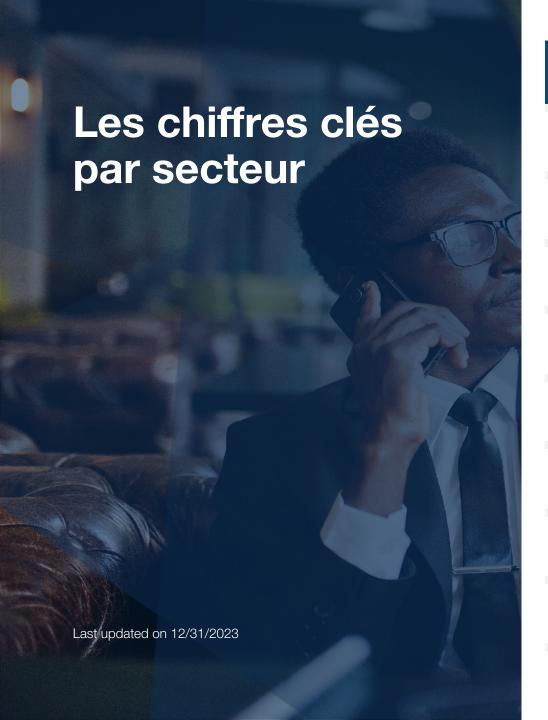
millions d'euro d'engagements

+1790

millions d'euro de projets soutenus



|   | Countries          | Credit        | Coverage     | Weight |
|---|--------------------|---------------|--------------|--------|
|   | Bénin              | 80,552,832 €  | 40,276,416 € | 25.99% |
| * | Cameroun           | 30,108,681 €  | 15,054,340 € | 9.71%  |
|   | Gabon              | 172,527,977 € | 50,284,739 € | 32.45% |
|   | Guinée Equatoriale | 16,312,045 €  | 6,890,696 €  | 4.45%  |
|   | Malawi             | 45,736,328 €  | 12,385,475 € | 7.99%  |
|   | Congo              | 4,500,000 €   | 3,600,000 €  | 2.32%  |
| * | Rdc                | 55,000,000 €  | 26,150,000 € | 16.87% |
| + | Suisse             | 400,000 €     | 340,000 €    | 0.22%  |



|           | Countries                                    | Credit        | Coverage     | Weight |
|-----------|--|---------------|--------------|--------|
| <u>\$</u> | Civil Engineering                            | 29,727,558 €  | 14,863,779 € | 9.59%  |
| 4         | Electric Power<br>(Generation, Distribution) | 2,954,462 €   | 1,477,231 €  | 0.95%  |
| 血         | Financial Services                           | 172,931,132 € | 51,355,276 € | 33.14% |
|           | Horeca                                       | 21,954,479 €  | 10,977,240 € | 7.08%  |
| 1         | Manufacturing                                | 105,284,924 € | 50,648,176 € | 32.68% |
|           | Real Estate Activities                       | 7,548,980 €   | 5,124,490 €  | 3.31%  |
|           | Telecommunication                            | 2,700,000 €   | 1,350,000 €  | 0.87%  |
|           | Wholesale Trade                              | 62,036,328 €  | 19,185,475 € | 12.38% |





# **Swift**

**RCOOPERATION** 



# www.etcgroup.it

# 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.

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

### 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:

- → TAFG = 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

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



# 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 prudentiels**, 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**.

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



**RCOOPERATION** 





### OU'EST-CE OUE 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.

### OUI 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

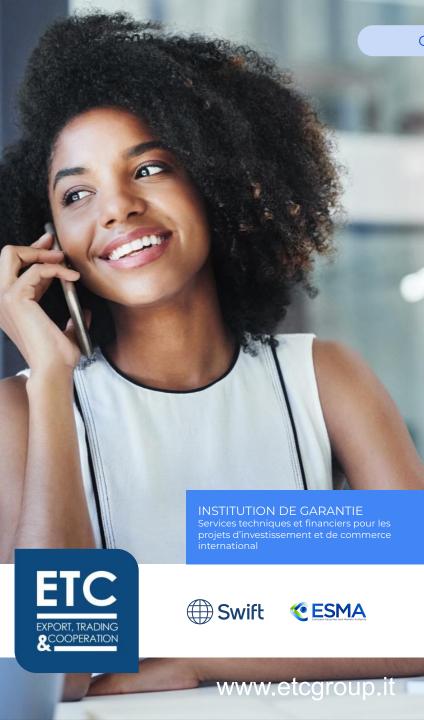
### LÉGENDE:

- 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\*)

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

| OBJET   | RISQUE                          | INSTRUMENT                          | MESSAGE<br>INTERBANCAIRE<br>SWIFT | OBLIGÉ                                    | GARANT /<br>CONFIRMANT             | BÉNÉFICIAIRE   |
|---|---------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|---|------------------------------------|--|
| Couverture des<br>prêts à court terme<br>(commerce) | Risque de défaut<br>de paiement | Lettre de crédit<br>stand-by (SBLC) | FIN MT760                         | PME, Corporate,<br>Banque<br>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.

### QUI 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.



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\*)

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



# INSTITUTION DE GARANTIE Services techniques et financiers pour les **Swift ©** ESMA

&COOPERATION

### 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 annulées 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.

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

### 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 €<br>max . 30 Millions € | Jusqu'à 80 % de la transaction | au cas par cas selon<br>transaction | Risque d'insolvabilité | Déchéance du terme déclarée<br>par le prêteur | Reporting<br>périodique |

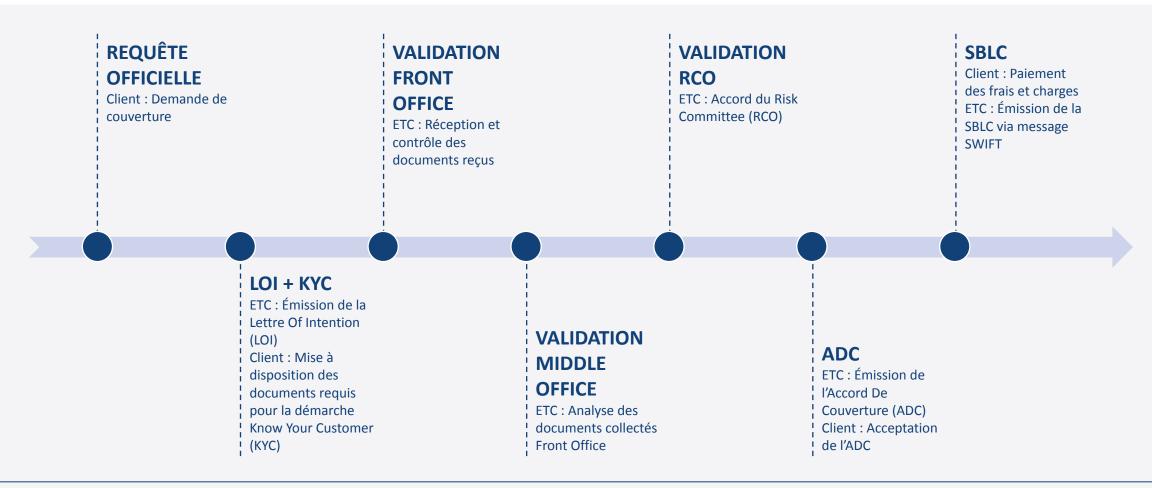




PLUS D'INFORMATIONS Nos équipes sont à votre écoute par e-mail: info@etcgroup.it

# Comment ça marche?

0.13



Temps de traitement du dossier: 15 jours ouvrés (voir 20 jours ouvrés pour dossier devant passer en CA) | TAEG: à partir de 1,15%



# Les avantages pour Vous

### **Être partenaire d'ETC, c'est :**

- Profiter d'un instrument interbançaire
- 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 Fl Africains sur les marchés internationaux
- Travailler avec un partenaire United Nation Global Compact





# 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  | RISE      | WEIGHT         | NING              |            |  |            |                        | PRICING    |            |  |                       |  |
|---------|----------|---|-----------|----------------|-------------------|------------|--|------------|------------------------|------------|------------|--|-----------------------|--|
| RATING  | MACRO    | DESCRIPTION   | cqs (     | Credit Quality | dit Quality Step) |            | Commitment (p.a.)<br>Confirming fee (p.a.) |            | Application fee (flat) |            | fee (flat) | Entry fee (flat)<br>[Only if the Applicant is Client<br>Corporate] |                       |  |
| RATING  | CLASS    | DESCRIPTION   | Corporate | Bank           | Souverain         | Short Term | Long Term                                  | Short Term | Long Term              | Short Term | Long Term  | Short Term   | Long Term             |  |
| AAA     |          | 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%      |  |                       |  |
| AA      | Healthy  | 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%      |  |                       |  |
|         |          | Good company with good capability of repaying<br>financial obligations. Very low dependence on<br>possible adverse macroeconomic conditions.  | 50%       | 50%            | 20%               | 1.08%      | 1.27%                                      | 0,50%      | 1.00%                  | 0,25%      | 0,50%      |  |                       |  |
| ВВВ     |          | Average company with average capability of<br>repaying financial obligations. Possible adverse<br>macroeconomic conditions or different<br>management or strategies might impact on the<br>capability of repaying debt.     | 100%      | 100%           | 50%               | 1.30%      | 1.53%                                      | 0,50%      | 1.00%                  | 0,25%      | 0,50%      |  | 3.500 up to 2.500.000 |  |
| ВВ      | Balanced | Average company with only enough capability of<br>repaying financial obligations. Possible adverse<br>macroeconomic conditions or different<br>management or strategies might impact on the<br>capability of repaying debt. | 100%      | 100%           | 100%              | 1.56%      | 1.84%                                      |            |                        |            |            |  |                       |  |
|         |          | Average to instable company with low capability<br>of repaying financial obligations. Vulnerable to<br>possible adverse macroeconomic conditions or<br>different management or strategies.                                  | 150%      | 100%           | 100%              | 1.87%      | 2.20%                                      |            |                        |            |            |  |                       |  |
| ссс     |          | 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%                                      |            |                        |            |            |  |                       |  |
| сс      |          | Poor company with insufficient capability to meet<br>financial obligations. Company that needs<br>financial restructuring to ensure operational<br>continuity.  | 150%      | 150%           | 150%              | 2.69%      | 3.17%                                      |            |                        |            |            |  |                       |  |
| с       | Risky    | Poor company with insufficient capability of<br>repaying financial obligations. Company that<br>needs financial and debt restructuring with capital<br>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%                                      |            |                        |            |            |  |                       |  |



# Ils nous ont fait confiance



### **BDEAC**

Afrique centrale





### 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



### SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

Guinée Equatoriale

