

The logo for ETC (Export, Trading & Cooperation) is displayed in white text on a dark blue rounded rectangular background. The letters 'ETC' are large and bold, with a horizontal line underneath them. Below the line, the words 'EXPORT, TRADING & COOPERATION' are written in a smaller, all-caps font, with an ampersand between 'TRADING' and 'COOPERATION'.

**ETC**

EXPORT, TRADING  
& COOPERATION

# Institution de garantie

pour le financement du commerce et des  
investissements en Afrique

PRÉSENTATION CORPORATE

2024



# Sommaire

<b>QUI SOMMES-NOUS ?</b>	<b>4</b>
Groupe ETC	5
ETC en chiffres	18
Nos services	24
<b>CADRAGE ET TARIFICATION</b>	<b>47</b>
Coût de la garantie	48
<b>NOS RÉFÉRENCES</b>	<b>49</b>
<b>ETC En Ligne</b>	<b>51</b>



**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



**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

# Notation publique

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



Permet aux banques clientes de pondérer de manière objective le poids des engagements émis, dans le respect des principes prudents 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 [l'ESMA](#)

**A3- / A-**



# 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.

**AA** Long term  
**A1** short term



ETC  
GROUP  
EXPORT, TRADING  
& COOPERATION

# Membre actif du réseau Swift

ETC Export Trading Cooperation est membre  
actif de SWIFT (Society for Worldwide  
Interbank Financial Telecommunication)



## 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 :

- 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.
- 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

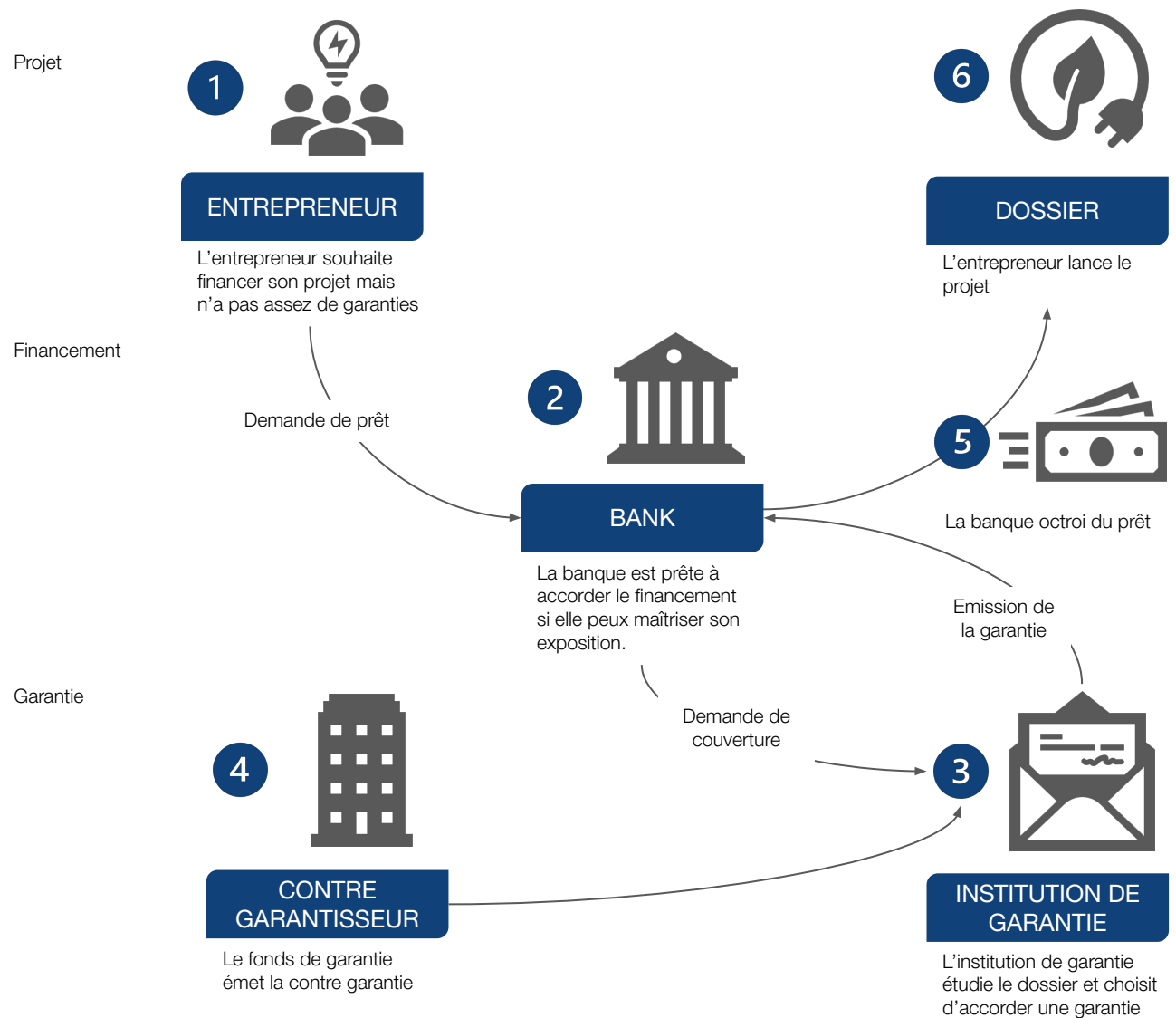
- Personne morale dûment constituée, valablement existante et dûment organisée
- Solidité financière et respect de la conformité en ce qui concerne les lois applicables et règlements
- Soumis à des audits réguliers conformément aux normes comptables internationalement reconnues par une société d'audit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



# Notre garantie

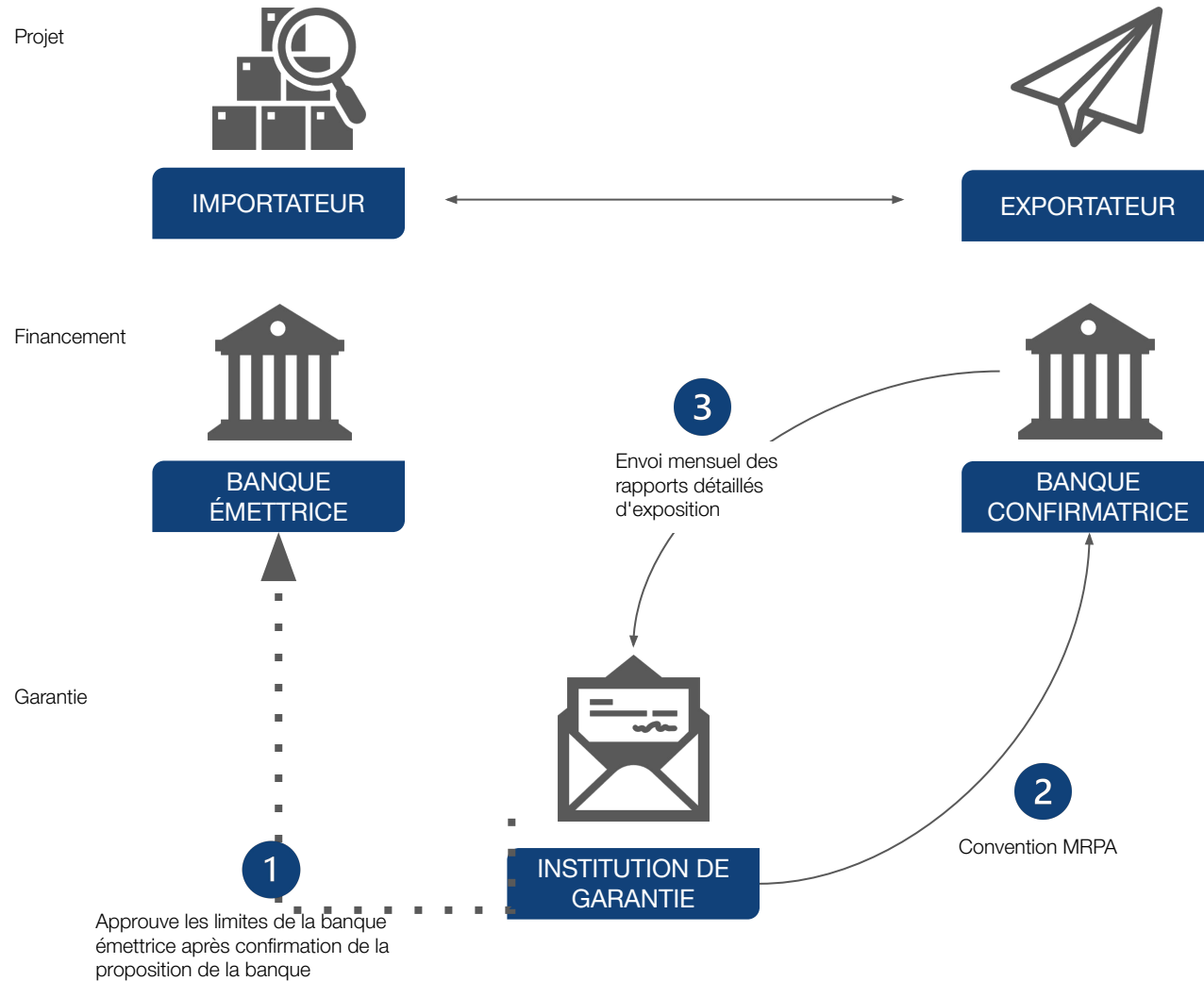
L'instrument de couverture proposé par le groupe ETC est principalement celui de la garantie autonome, matérialisée via message interbancaire **SWIFT MT760** conformément aux normes de la Chambre de Commerce Internationale : Uniform Rules for Demand Guarantees (URDG) pour la Garantie et ISP pour la Lettre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





# Compliance

## KYC

Know Your Customer

## AML

Anti-Money  
Laundering



## ABC

Anti-Bribery and  
Corruption

## CTF

Counter Terrorism  
Financing

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 collecte 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.





# United Nations Global Compact

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.

**WE SUPPORT**



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.



DROITS DE L'HOMME



NORMES INTERNATIONALES DU TRAVAIL



ENVIRONNEMENT



LUTTE CONTRE LA CORRUPTION

NOUS NOUS ENGAGEONS À :  
**INTÉGRER LES VALEURS ET LES DIX PRINCIPES DU GLOBAL COMPACT DES NATIONS UNIES DANS NOTRE STRATÉGIE D'ENTREPRISE, NOS ACTIVITÉS QUOTIDIENNES ET NOTRE CULTURE D'ENTREPRISE**





## 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  
EBID

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

AFG  
BANK  
Atlantic Group

ATTJARIWAFABANK

التجاري وفا بنك  
Attjariwafa bank

CRÉDIT AGRICOLE

CA

SOCIETE GENERALE

SOCIETE GENERALE

NSIA BANQUE

NSIA  
Assurances & Banque

ECOBANK

Ecobank  
The Pan African Bank

CCA BANK

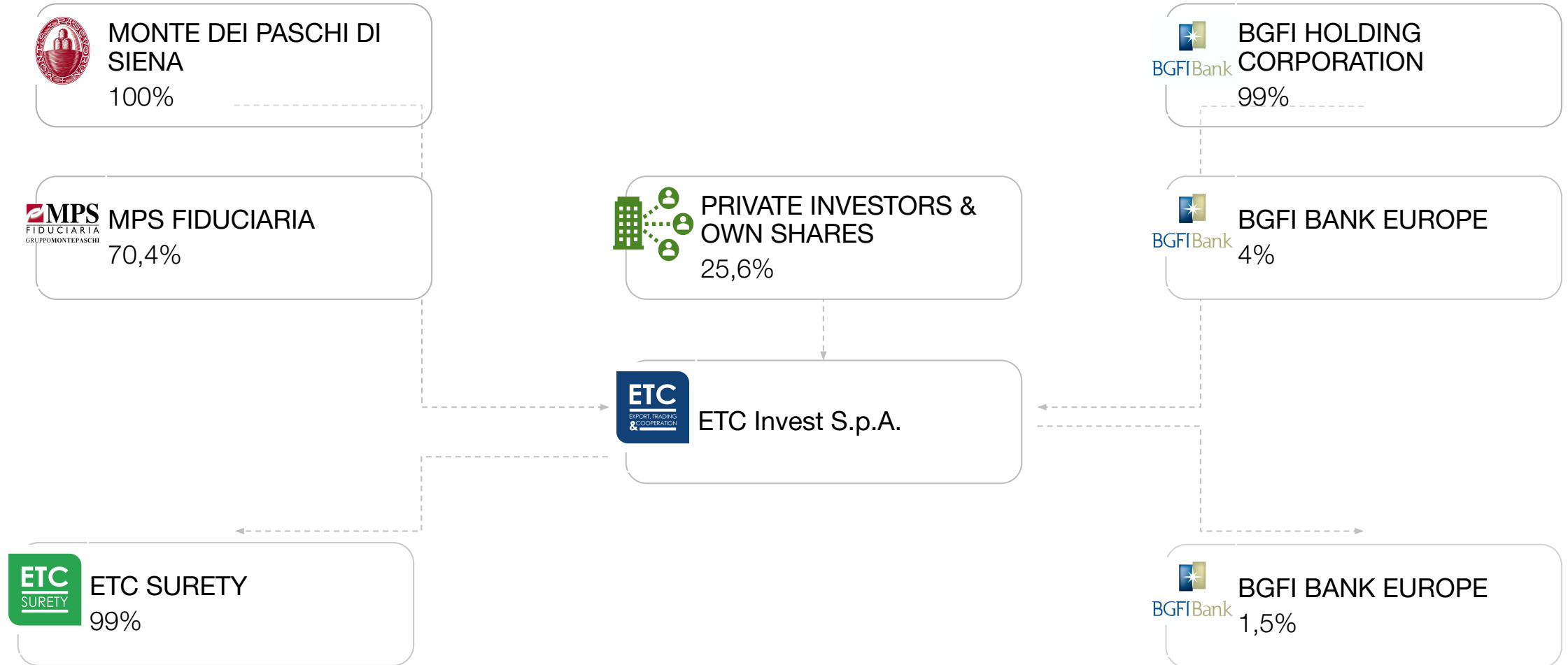
CCA  
Bank  
La Finance au Cœur des Traditions Musulmanes

UBI BANCA

UBI Banca



# Carte de l'actionariat





**ETC**

EXPORT, TRADING  
& COOPERATION

---

# ETC EN CHIFFRES





# Nos résultats

+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

# Les chiffres clés par pays

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

Last updated on 12/31/2023



# Les chiffres clés par secteur

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

Last updated on 12/31/2023



**ETC**

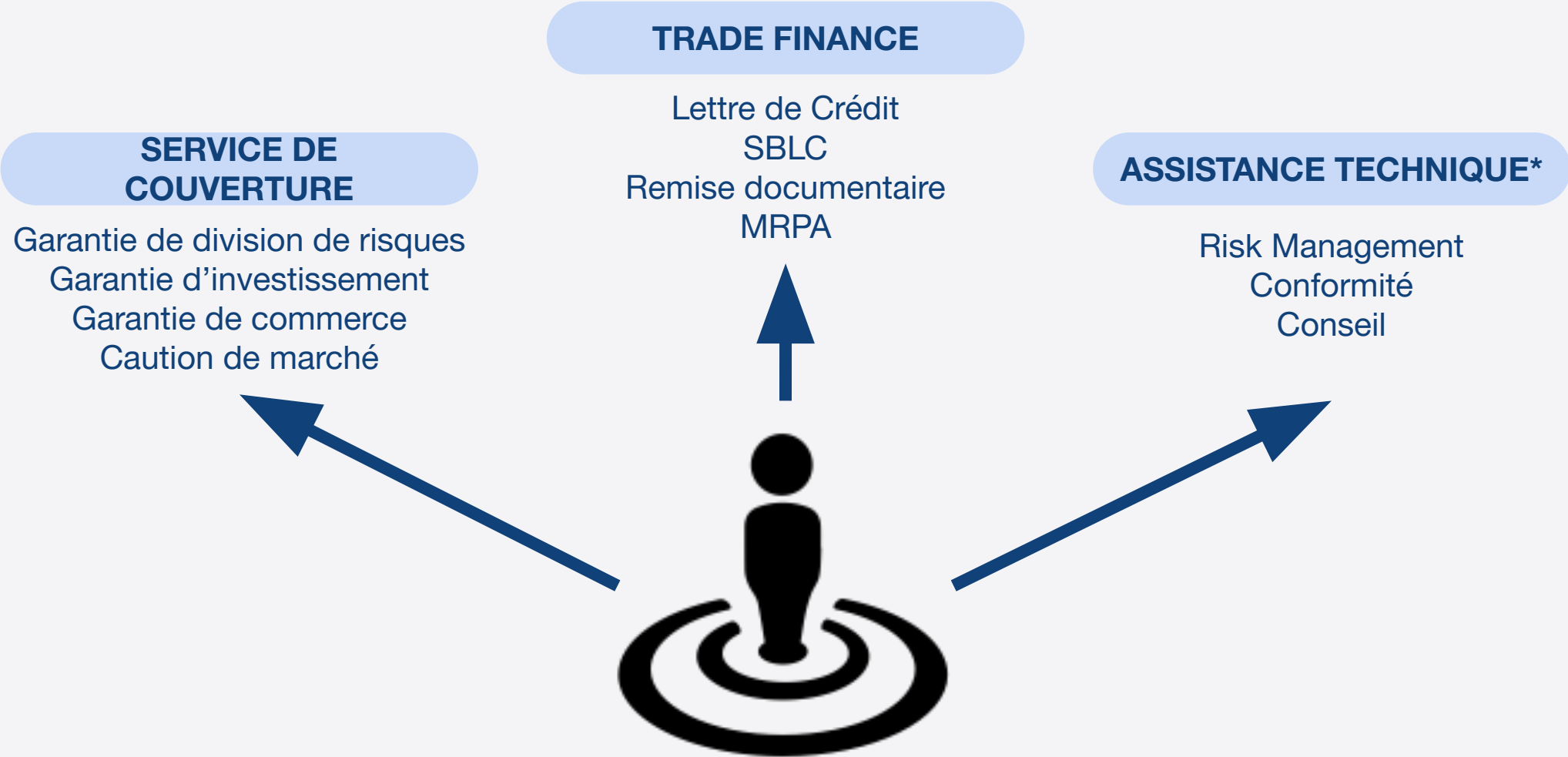
EXPORT, TRADING  
& COOPERATION

---

# NOS SERVICES



# Nos offres



# 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](http://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 . 51 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](http://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 <sup>*voir tableau</sup>
Oui	min. 250 000€ max. 51 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](http://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.

## 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.

## 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 . 51 Millions €	Jusqu'à 85 % du prêt	Jusqu'à 18 mois	Risque de non paiement	Déchéance du terme déclarée par le prêteur	Reporting périodique

# SBLC Garantie de paiement à l'international

## POUR DES TRANSACTIONS COMMERCIALES INTERNATIONALES FLUIDES ET SÉCURISÉES

La **Garantie de Paiement à l'International Standby Letter of Credit (SBLC)** d'ETC est une solution de financement conçue pour sécuriser les transactions commerciales internationales pour les banques africaines et leurs clients corporates.

Cette prestation offre une **garantie de paiement irrévocable**, assurant ainsi des transactions fiables et sécurisées

### NOTRE CONSTAT

Dans le contexte du commerce international en Afrique, la sécurité des paiements et la confiance entre partenaires commerciaux sont cruciales.

La Garantie de Paiement SBLC permet de surmonter les défis liés aux risques spécifiques des économies africaines, tout en facilitant les échanges internationaux et en réduisant les risques financiers pour les exportateurs et les importateurs.

INSTITUTION DE GARANTIE ET DE  
TRADE FINANCE

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

**ETC**  
EXPORT, TRADING  
& COOPERATION



[www.etcgroup.it](http://www.etcgroup.it)

OBJET	RISQUE	INSTRUMENT	MESSAGE INTERBANCAIRE SWIFT	OBLIGÉ	GARANT / CONFIRMANT	BÉNÉFICIAIRE
Garantie de paiement pour les transactions commerciales internationales.	Risque de non-paiement par l'importateur après réception des marchandises conformes.	Standby Letter of Credit (SBLC)	FIN MT760	Banque de l'importateur / Corporate Importatrice	Export trading & cooperation (ETC)	Exportateur / Fournisseur étranger





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

## QU'EST-CE QUE C'EST ?

La **Garantie de Paiement SBLC** est un **engagement bancaire irrévocable**, émis par la banque de l'importateur, garantissant que le vendeur (exportateur) recevra le paiement, sous réserve de la présentation des documents conformes aux termes et conditions spécifiés. Elle assure ainsi la sécurité des transactions commerciales en confirmant que le paiement sera effectué une fois que les conditions contractuelles seront remplies.

## QUI PEUT EN BÉNÉFICIER ?

- **Banques africaines** : pour sécuriser les transactions de leurs clients et renforcer leur crédibilité auprès des partenaires internationaux.
- **Clients corporates** : entreprises exportatrices de biens et services souhaitant garantir le paiement de leurs acheteurs étrangers.

## DANS QUEL CAS LE SOLLICITER ?

- Pour sécuriser les **transactions commerciales internationales**.
- Lorsqu'il y a un manque de **confiance entre les partenaires commerciaux**.
- En présence de **risques politiques ou économiques** élevés.
- Pour faciliter **l'accès aux marchés internationaux** pour l'entreprise exportatrice.
- Pour bénéficier de **conditions de paiement flexibles et sécurisées**.

## LES AVANTAGES

- **Sécurité des paiements** : Garantit aux exportateurs le paiement à condition que les termes de la lettre de crédit soient respectés.
- **Réduction des risques** : Minimise les risques de non-paiement et de litiges commerciaux.
- **Facilitation des transactions** : Simplifie et accélère les échanges commerciaux internationaux.
- **Renforcement de la confiance** : Établit une relation de confiance entre l'importateur et l'exportateur.
- **Accès à des conditions de crédit favorables** : Permet de négocier des termes de paiement avantageux et d'améliorer la gestion de trésorerie.
- **Conformité réglementaire** : Assure que les transactions respectent les réglementations internationales et locales en vigueur.

## PRICING

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

- 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	jusqu'à 5 Millions €	Jusqu'à 80 % de la transaction	au cas par cas selon transaction	Risque de non-paiement	Déchéance du terme déclaré par le prêteur	Reporting périodique

# AT1 Fund Raising Bond (AT1FB)

## LEVEZ DES FONDS SUR LES MARCHÉS POUR RENFORCER VOS FONDS PROPRES ET/OU VOS LIQUIDITÉ

**La Garantie de Levée de Fonds AT1 - AT1 Fund Raising Bond** d'ETC est une solution exclusive réservée aux banques africaines désireuses de lever des fonds sur les marchés pour renforcer leurs fonds propres et/ou leur liquidité à travers l'émission d'instruments AT1 (Additional Tier 1) permettant de renforcer la réserve de capital des banques, ce qui les aide à mieux résister aux chocs financiers. Ce produit permet de sécuriser et de faciliter les opérations de levée de fonds, assurant ainsi une gestion financière solide et proactive.

### NOTRE CONSTAT

Dans le contexte bancaire en Afrique, la nécessité de renforcer les fonds propres et d'augmenter la liquidité est cruciale pour soutenir la croissance économique et répondre aux exigences réglementaires. La Garantie de Levée de Fonds - Fund Raising Bond offre une solution stratégique pour répondre à ces besoins en sécurisant les opérations de levée de fonds sur les marchés financiers.

INSTITUTION DE GARANTIE ET DE  
TRADE FINANCE

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
Garantie pour la levée de fonds sur les marchés financiers.	Solvabilité de l'Obligé .	Fund Raising Bond (FRB)	MT7XX	Institution financière	Export trading & cooperation (ETC)	Investisseurs





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

## QU'EST-CE QUE C'EST ?

La **Fund Raising Bond (FRB)** est une garantie émise par ETC spécifiquement pour les banques africaines afin de sécuriser leur processus de **levée de fonds sur les marchés financiers**. Cette garantie renforce la crédibilité de la banque émettrice et facilite l'accès à des sources de financement stratégiques pour renforcer ses fonds propres et augmenter sa liquidité.

## QUI PEUT EN BÉNÉFICIER ?

- **Banques africaines** : pour sécuriser leur processus de levée de fonds sur les marchés financiers.
- **Institutions financières** : souhaitant renforcer leurs fonds propres et augmenter leur liquidité de manière sûre et réglementée.

## DANS QUEL CAS LE SOLLICITER ?

- Pour renforcer les **fonds propres** et augmenter la **liquidité** de la banque.
- Lors de la nécessité de sécuriser une opération de **levée de fonds** sur les marchés financiers.
- Pour répondre aux **exigences réglementaires** en matière de fonds propres et de liquidité.

## LES AVANTAGES

- **Sécurité financière** : Faciliter la réussite de l'opération de levée de fonds.
- **Renforcement de la crédibilité** : Augmente la confiance des investisseurs et des partenaires financiers.
- **Accès à des financements stratégiques** : Facilite l'accès à des sources de financement importantes pour soutenir la croissance.
- **Conformité réglementaire** : Assure que l'opération respecte les normes réglementaires en vigueur.

## PRICING

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

- 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
Possible	jusqu'à 51 Millions €	Jusqu'à 80 % de la transaction	au cas par cas selon transaction	Risques liés à la levée de fonds insuffisants ou non concluants.	Déchéance du terme déclarée par l'Investisseur ou l'Intermédiaire agréé	Reporting périodique

# IRREVOCABLE REIMBURSEMENT UNDERTAKING (IRU)

## POUR DES TRANSACTIONS COMMERCIALES INTERNATIONALES FLUIDES ET SÉCURISÉES

L'**Irrevocable Reimbursement Undertaking (IRU)** proposé par ETC est une **Garantie de Paiement** qui a pour finalité d'assurer au bénéficiaire, généralement un exportateur, qu'il recevra le paiement de la part de la banque émettrice si toutes les conditions spécifiées dans le **crédit documentaire (lettre de crédit)** sont remplies.

Le type de participation au risque dans le cadre d'une IRU, proposé par ETC Export Trading Cooperation est la participation par signature authentifiée 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 avérée. Cet état de fait pousse parfois les **Banques émettrices africaines** et leurs clients importateurs au renoncement. Le volume de transactions retardées ou annulées du fait de cette situation constitue un réel frein au développement des marchés africains.

C'est dans ce contexte que **ETC - Export Trading & Cooperation** propose aux banques africaines et leurs clients importateurs l'IRU, une **garantie irrévocable de paiement**. Cela signifie que, tant que les conditions spécifiées dans le crédit documentaire sont respectées, le vendeur est assuré de recevoir le paiement, réduisant ainsi les risques de non-paiement

#### INSTITUTION DE GARANTIE ET DE TRADE FINANCE

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 une transactions	Risque d'insolvabilité de/s l'obligé/s	Irrevocable Reimbursement Undertaking (IRU)	FIN MT7XX	Institution financière émettrice	<b>LEADING BANK</b> Banque confirmatrice  <b>PARTICIPANT</b> 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 ?

L'**Irrevocable Reimbursement Undertaking (IRU)** est une garantie utilisée principalement dans le commerce international. C'est un engagement pris par une Institution Financière (émettrice) de **rembourser de manière irrévocable** les sommes dues à une autre banque (souvent la banque du bénéficiaire ou du fournisseur) dans le cadre d'une transaction donnée.

## QUI PEUT EN BÉNÉFICIER ?

→ Les **Banques confirmatrices**

## DANS QUEL CAS LE SOLLICITER ?

- Vous êtes une **Banques émettrices basées en Afrique** et vous avez régulièrement des besoins en **confirmation de Lettre de Crédit**
- Vous souhaitez rassurer la Banque confirmatrice quant au **risque de non-paiement** de l'importateur.
- Vous cherchez un instrument capable à la fois de **garantir le paiement, d'atténuer les risques de contrepartie, simple à mettre en oeuvre** ? Découvrez l'IRU !

## LES AVANTAGES

- Une **garantie de paiement irrévocable** pour la banque confirmatrice
- Des **conditions commerciales favorables** auprès des banque confirmatrice
- Une **meilleur réputation** sur la scène mondiale

## QUELQUES BANQUES BÉNÉFICIAIRES

→ Zone OHADA et leur Correspondantes

## 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 . 51 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

# 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	<b>LEADING BANK</b> Banque confirmatrice  <b>PARTICIPANT</b> Export trading & cooperation (ETC)	Institution Financière (FI) confirmatrice (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 € max . 51 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



# Lettre de Crédit Export ou Confirmation de L/C (LCE)

## SÉCURISER ET FACILITER LES TRANSACTIONS COMMERCIALES INTERNATIONALES

**La Lettre de Crédit Export ou Confirmation de L/C** d'ETC est une solution conçue pour sécuriser et faciliter les transactions commerciales internationales pour les banques africaines et leurs clients corporates. Cette prestation garantit les paiements pour les exportateurs, assurant ainsi des transactions fluides et fiables.

### NOTRE CONSTAT

Dans le contexte du commerce en Afrique et avec l'Afrique, la sécurité des paiements et la confiance entre partenaires commerciaux sont essentielles. Dans la Confirmation de Lettre de Crédit, ETC en qualité d'Institution confirmatrice ou confirmante (Confirming Institution), ajoute son engagement à celui de la banque émettrice africaine en faveur du bénéficiaire Exportateur étranger et permet de surmonter les défis liés aux risques spécifiques des économies africaines, tout en facilitant les échanges internationaux et en réduisant les risques financiers pour les exportateurs et les importateurs.

#### INSTITUTION DE GARANTIE ET DE TRADE FINANCE

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
Garantie de paiement pour les importations dans le cadre de transactions commerciales internationales.	Risque de non-paiement par l'importateur après réception des marchandises conformes.	Lettre de Crédit Export (LCE)	FIN MT700	Banque de l'importateur	Export trading & cooperation (ETC)	Exportateur / Fournisseur étranger





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

## QU'EST-CE QUE C'EST ?

La **Lettre de Crédit Export** est un engagement irrévocable, émis par ETC en tant qu'Institution Financière Non Bancaire, garantissant que le vendeur (exportateur) recevra le paiement, sous réserve de la présentation des documents conformes aux termes et conditions spécifiés. Elle assure ainsi la sécurité des transactions commerciales en confirmant que le paiement sera effectué une fois que les conditions contractuelles seront remplies. La confirmation apporte une garantie supplémentaire au vendeur qui peut y avoir recours en cas d'insolvabilité de la banque émettrice.

## QUI PEUT EN BÉNÉFICIER ?

- **Banques africaines** : pour sécuriser les transactions de leurs clients et renforcer leur crédibilité auprès des partenaires internationaux.
- **Clients corporates** : entreprises exportatrices de biens et services souhaitant garantir le paiement de leurs acheteurs étrangers.

## DANS QUEL CAS LE SOLLICITER ?

- Pour sécuriser les transactions commerciales internationales.
- Lorsqu'il y a un manque de confiance entre les partenaires commerciaux.
- En présence de risques politiques ou économiques élevés.
- Pour faciliter l'accès aux marchés internationaux pour l'entreprise exportatrice.
- Pour bénéficier de conditions de paiement flexibles et sécurisées

## LES AVANTAGES

- **Sécurité des paiements** : Garantit aux exportateurs le paiement à condition que les termes de la lettre de crédit soient respectés.
- **Réduction des risques** : Minimise les risques de non-paiement et de litiges commerciaux.
- **Facilitation des transactions** : Simplifie et accélère les échanges commerciaux internationaux.
- **Renforcement de la confiance** : Établit une relation de confiance entre l'importateur et l'exportateur.
- **Accès à des conditions de crédit favorables** : Permet de négocier des termes de paiement avantageux et d'améliorer la gestion de trésorerie.
- **Conformité réglementaire** : Assure que les transactions respectent les réglementations internationales et locales en vigueur.

## PRICING

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

- 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

MONTANT DE LA GARANTIE	TAUX DE COUVERTURE	DURÉE DE LA GARANTIE	RISQUES COUVERTS	FAITS GÉNÉRATEURS	ENGAGEMENT
jusqu'à 5 Millions €	Valeur de la L/C	selon durée de la L/C jusqu'au max de 360 jours	Risque de non-paiement	Déchéance du terme déclarée par le fournisseur	conformité documentaire

# Lettre de Crédit Import

## SÉCURISER ET FACILITER LES TRANSACTIONS COMMERCIALES INTERNATIONALES

**La Lettre de Crédit Import** d'ETC est une solution de financement conçue pour sécuriser et faciliter les transactions commerciales des Importateurs africains. Cette prestation garantit l'Importateur que ne paiera la marchandise que lorsque la firme fournisseuse aura prouvé que celle-ci a bien été envoyée. Cela permet de conserver la liquidité, car aucun paiement anticipé ou de versement initial à l'entreprise exportatrice sera fait jusqu'à l'exportation effective. De plus, la lettre de crédit fait instantanément de l'Importateur un partenaire crédible aux yeux de l'établissement exportateur, car elle démontre la solvabilité de l'importateur, assurant ainsi des transactions fluides et fiables.

### NOTRE CONSTAT

Dans le contexte du commerce en Afrique et avec l'Afrique, la sécurité des paiements et la confiance entre partenaires commerciaux sont essentielles. La Lettre de Crédit Import permet de surmonter les défis liés aux risques spécifiques des économies africaines, tout en facilitant les échanges internationaux et en réduisant les risques financiers pour les importateurs et les exportateurs.

INSTITUTION DE GARANTIE ET DE  
TRADE FINANCE

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

**ETC**  
EXPORT, TRADING  
& COOPERATION



www.etcgroup

OBJET	RISQUE	INSTRUMENT	MESSAGE INTERBANCAIRE SWIFT	OBLIGÉ	GARANT / CONFIRMANT	BÉNÉFICIAIRE
Garantie de paiement pour le compte des importations dans le cadre de transactions commerciales internationales.	paiement contre marchandises conforme	Lettre de Crédit Import (LCI)	FIN MT700	Export trading & cooperation (ETC)	Optionnel	Exportateur / Fournisseur étranger

## QU'EST-CE QUE C'EST ?

La **Lettre de Crédit Import** est un engagement irrévocable, émis par ETC en tant qu'Institution Financière Non Bancaire, garantissant que le vendeur (exportateur) recevra le paiement, sous réserve de la présentation des documents conformes aux termes et conditions spécifiés. Elle assure ainsi la sécurité des transactions commerciales en confirmant que le paiement sera effectué une fois que les conditions contractuelles seront remplies.

## QUI PEUT EN BÉNÉFICIER ?

- **Importateur africains** : entreprises importatrices de biens et services souhaitant garantir le paiement à leurs fournisseurs étrangers.

## DANS QUEL CAS LE SOLLICITER ?

- Pour sécuriser les transactions commerciales internationales.
- Lorsqu'il y a un manque de confiance entre les partenaires commerciaux.
- En présence de risques politiques ou économiques élevés.
- Pour faciliter l'accès aux biens et services indispensables à l'activité de l'entreprise importatrice.
- Pour bénéficier de conditions de paiement flexibles et sécurisées.

## LES AVANTAGES

- **Sécurité des paiements** : Garantit aux exportateurs le paiement à condition que les termes de la lettre de crédit soient respectés.
- **Réduction des risques** : Minimise les risques de non-paiement et de litiges commerciaux.
- **Facilitation des transactions** : Simplifie et accélère les échanges commerciaux internationaux.
- **Renforcement de la confiance** : Établit une relation de confiance entre l'importateur et l'exportateur.
- **Accès à des conditions de crédit favorables** : Permet de négocier des termes de paiement avantageux et d'améliorer la gestion de trésorerie.
- **Conformité réglementaire** : Assure que les transactions respectent les réglementations internationales et locales en vigueur.

## PRICING

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

- 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

MONTANT DE LA GARANTIE	TAUX DE COUVERTURE	DURÉE DE LA GARANTIE	RISQUES COUVERTS	FAITS GÉNÉRATEURS	ENGAGEMENT
jusqu'à 5 Millions €	Valeur du Contrat commercial	jusqu'à 360 jours	Risque de non-paiement	Exportation	Documents conformes s



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



# BDD ONLINE : Comment ça marche ?

Due diligence sur banque en vue d'aboutir à l'échange de clé RMA

## 1- Remplissage du formulaire BDD

- Renseigner le formulaire BDD Online via le lien suivant: [lien](#) (à renseigner par le Représentant Légal)
- Téléverser en fin de processus du remplissage du formulaire les documents sollicités: [cliquez ici](#) pour voir les documents à préparer

## 3- Echange de clé RMA

Mise en contact de nos services Compliance & Banking avec les services compétents de la contrepartie "Banque" pour initiation de la procédure d'échange de clé RMA

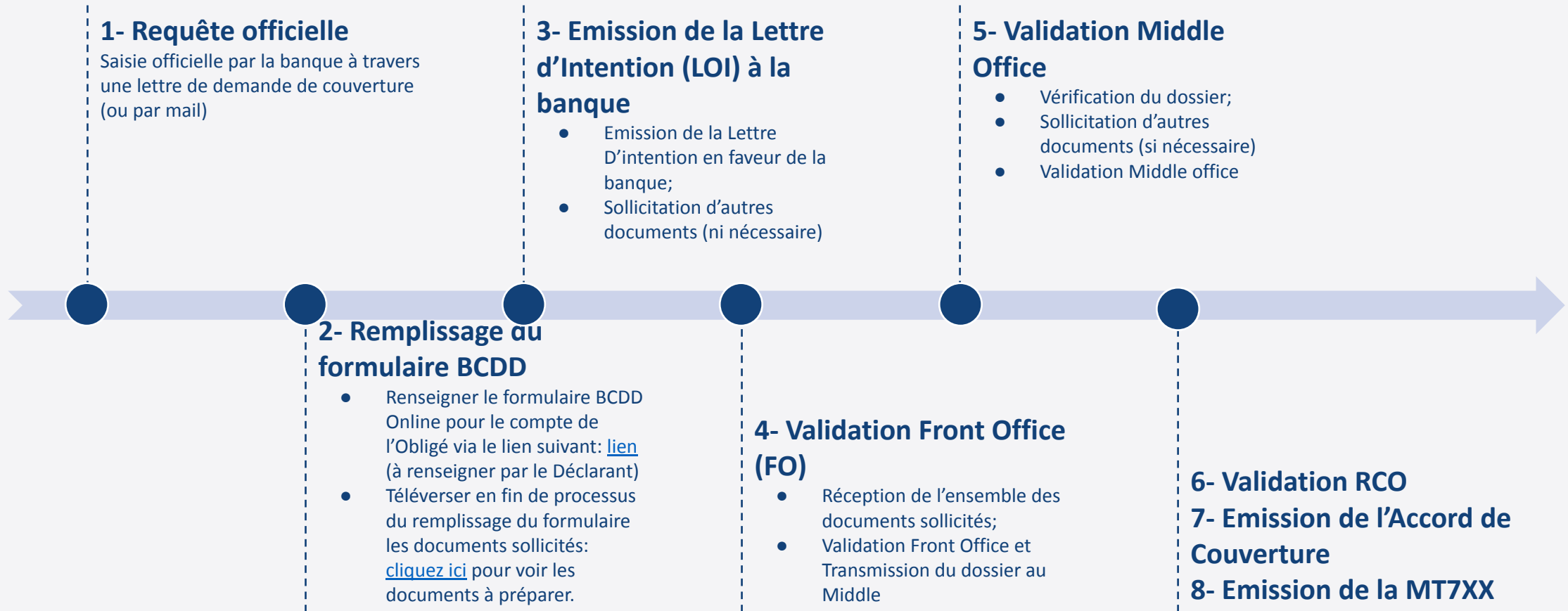
## 2- Approbation de la Compliance

- Transmission du formulaire BDD renseigné par la banque + documents sollicités à la Compliance
- Obtention de l'Avis Favorable de Compliance

Temps de traitement du dossier: 15 jours ouvrés (voir 20 jours ouvrés pour dossier devant passer en CA) | TAEG: à partir de 1,10%

# BCDD ONLINE : Comment ça marche ?

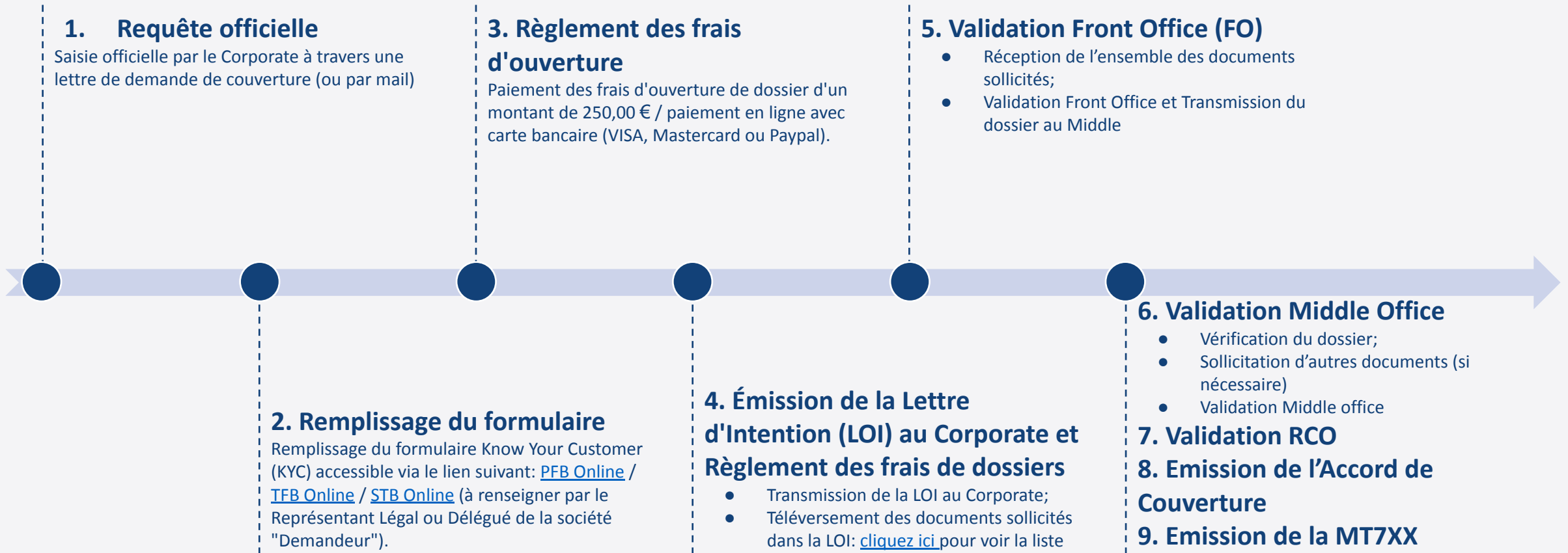
Demande de couverture de la part d'une Banque



Temps de traitement du dossier: 15 jours ouvrés (voir 20 jours ouvrés pour dossier devant passer en CA) | TAEG: à partir de 1,10%

# CORPORATE ONLINE : Comment ça marche ?

Demande de couverture de la part des Corporates



Temps de traitement du dossier: 15 jours ouvrés (voir 20 jours ouvrés pour dossier devant passer en CA) | TAEG: à partir de 1,10%





# 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**





**ETC**

EXPORT, TRADING  
& COOPERATION

---

# NOS RÉFÉRENCES

# Ils nous ont fait confiance



**BDEAC**  
Afrique centrale



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



**MONTE DEI PASCHI**  
Italie



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



**CRÉDIT AGRICOLE**  
Italie



**NSIA BANQUE**  
Assurances & Banque  
Bénin - Côte d'Ivoire - Sénégal



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



**SOCIÉTÉ GÉNÉRALE**  
Guinée Equatoriale



**Soumettez votre demande de couverture  
en quelques clics !**

## INSTITUTIONS FINANCIÈRES

Gérez l'onboarding et soumettez facilement vos demandes de couverture

[SOUMETTEZ VOTRE DEMANDE](#)

## CORPORATES

Submit your coverage requests and receive a quick response

[SOUMETTEZ VOTRE DEMANDE](#)





[front.office@etcgroup.it](mailto:front.office@etcgroup.it)



+229 95 787379



[www.etcgroup.it](http://www.etcgroup.it)



Via Galileo Galilei 2, CAP 31057 Silea Treviso – ITALIE