



**ETC**  
EXPORT, TRADING  
& COOPERATION

# Sécuriser le Risque Financer l'Ambition

**Le partenaire Investment Grade des banques africaines**

PRÉSENTATION CORPORATE - 2026

Version : V1.1 | Date : 11-02-2026

# Sommaire

Message du Président et CEO	3
<b>QUI SOMMES-NOUS ?</b>	<b>4</b>
<hr/>	
Missions et expertise	5
Notre Identité	6
Nos notations publique	7
Notre appartenance au réseau SWIFT	8
Notre Engagement	9
Notre Histoire	10
Nos Valeurs	11
Notre réseau de partenaires	12
Structure de notre actionnariat	13
<b>NOS RÉSULTATS</b>	<b>14</b>
<hr/>	
Chiffres Clés & Track Record	15
<b>NOTRE EXPERTISE</b>	<b>16</b>
<hr/>	
Nos services	17
Nos produits	18
<b>PROCESSUS D'ENTRÉE EN RELATION</b>	<b>37</b>
<hr/>	
Processus de soumission	38



**ANCO MARZIO LENARDON**  
President & Chief Executive Officer

# Message du Président et CEO

## L'inclusion financière comme moteur du développement durable

Atteindre les objectifs de durabilité climatique, environnementale et sociale — particulièrement en Afrique — nécessite la mobilisation de capitaux publics et privés substantiels. Dans ce contexte, **l'inclusion financière** devient un pilier stratégique : elle garantit que les petites et moyennes entreprises (**PME**), les projets public-privé et les régions mal desservies aient accès aux instruments nécessaires pour participer à l'économie durable mondiale.

## Mécanismes de garantie et nouvelle architecture financière

Les institutions financières sont aujourd'hui confrontées à la tâche complexe de concilier les **règles prudentielles** du cadre réglementaire de **Bâle** avec les impératifs des Objectifs de développement durable (**ODD**) de l'ONU.

Dans cette architecture financière en pleine mutation, les **mécanismes de garantie (MDG)** assument un rôle central — non seulement pour atténuer le **risque de crédit**, mais aussi pour répondre à des risques socio-économiques et environnementaux plus larges.

Lorsqu'ils sont émis par des organismes publics ou des institutions notées par des **Organismes Externes d'Évaluation du Crédit (OEEC / ECAI)**, ces mécanismes permettent aux banques d'optimiser l'allocation de leurs fonds propres grâce à une **pondération**

**préférentielle des risques**. Cela réduit le **risque de concentration** et améliore l'efficacité du **capital réglementaire**.

Le résultat est une augmentation significative de la capacité de financement de projets axés sur la résilience, la relance, ainsi que sur le commerce et l'investissement durables.

## ETC – Une plateforme européenne spécialisée pour l'Afrique

En tant qu'institution européenne de **Trade Finance**, **ETC Export Trading Cooperation** s'engage à soutenir les transactions transfrontalières et les investissements durables à travers l'Afrique grâce à des outils avancés d'**atténuation des risques**.

ETC opère selon les réglementations européennes, est membre enregistré du réseau **SWIFT (BIC : ETCGIT2T)** et détient une **notation de crédit publique (A3-/A-)** conforme aux normes de l'**ESMA** — équivalente, à des fins réglementaires, aux principales agences de notation mondiales. Nos garanties sont structurées conformément aux principes de la **Chambre de Commerce Internationale (CCI / ICC)** et conçues pour répondre aux attentes de conformité, de transparence et d'efficacité des fonds propres des institutions financières européennes et des contreparties africaines.

À travers notre modèle, nous ambitionnons de servir de pont entre les marchés de capitaux et les **économies frontalières**, favorisant ainsi une croissance inclusive et durable.

A hand is shown in a dark blue, semi-transparent style, holding a glowing white line graph that trends upwards. The background features faint, semi-transparent bar charts and a line graph, suggesting a financial or data analysis theme. The overall aesthetic is modern and professional.

QUI SOMMES-NOUS ?



# Missions et expertise

## Un Groupe Financier Européen au Cœur de l'Afrique

ETC Export Trading Cooperation est un groupe financier non bancaire (**NBFI**) de droit italien, opérant sous réglementation européenne. Nous agissons en tant que **Security Provider** et spécialiste du **Trade Finance**, offrant des **instruments de protection de crédit et d'atténuation des risques**.

Notre mission est claire : favoriser **l'inclusion financière** des économies africaines à l'échelle mondiale. En facilitant l'accès aux capitaux et le financement du commerce international, nous soutenons des projets structurants au profit d'une **croissance responsable**. Grâce à une approche **multilatérale**, nous bâtissons un pont solide et durable entre les marchés de capitaux internationaux et le continent.



# Notre Identité

- **Nos implantation :**
  - **Siège Social :** Trévis, Italie (Zone Euro)
  - **Bureau Régional Afrique** - Cotonou, BÉNIN,
  - **Fonds de Garantie** - Douala, CAMEROUN,
  - **Fonds d'Investissement** - Port Louis, ÎLES MAURICES
  - **Institutional Relations & Communication Office** - Le Mans, FRANCE
- **Statut :** Institution Financière Non Bancaire (NBFi).
- **Activité principal :** Security Provider
- **Code SWIFT :** ETCGIT2TXXX

# Nos notations publiques

## Zone Euro (ESMA)

- Notation : ETC détient une notation publique **A3-/A-** (Catégorie de risque 2 « faible »), émise par un **OEEC** (Organisme externe d'évaluation du crédit) conformément au Règlement (CE) n° 1060/2009.
- Agrément : L'OEEC est agréé par le **SESF** (Système européen de surveillance financière), qui comprend **l'ESMA (AEMF), l'EBA (ABE) et l'EIOPA (AEAPP)**.
- Usage réglementaire : Valide à des fins réglementaires au sein de l'UE en vertu de la **CRR II** (la transposition européenne des accords de Bâle III).
- Vérification : La notation est répertoriée dans le registre officiel de l'ESMA.



## Zone UEMOA / CEMAC

- Notation : ETC détient une notation panafricaine **AA** (long terme) et **A1** (court terme) en monnaie locale.
- Agence : Émise par **Bloomfield Investment Corporation**, une agence de notation de référence supervisée par **l'AMF-UMOA** (Autorité des Marchés Financiers de l'Union Monétaire Ouest Africaine) et la **CMA**.
- Impact : Officiellement reconnue sur les marchés de **l'UMOA**, garantissant l'éligibilité réglementaire et la crédibilité sur le marché grâce à une méthodologie robuste.
- Accès : Rapport complet disponible sur demande.



Long term



short term

# Notre appartenance au réseau SWIFT

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

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



## ENTITÉS NON SUPERVISÉES ACTIVES DANS LE SECTEUR FINANCIER (NOSU)

### Principales activités des NOSU :

- Fournir des services ou exercer des activités de paiement, de titres, bancaires, financiers, d'assurance ou d'investissement aux **Institutions Financières Supervisées** et/ou à des tiers sans lien avec la NOSU.
- Fournir des services aux institutions financières supervisées et/ou à des tiers sans lien avec la NOSU, dont les prestations prennent en charge le **traitement de transactions financières** via des moyens de communication et de traitement de l'information. Ces services nécessitent l'envoi de messages au **nom propre** de la NOSU.

### Spécificités des NOSU :

- **Personne morale** dûment constituée, existant valablement et dûment organisée.
- **Solidité financière** et conformité aux lois et réglementations en vigueur.
- Soumise à des **audits réguliers** menés par un auditeur indépendant, conformément aux normes comptables internationalement reconnues.
- Détenue majoritairement par une ou plusieurs entités relevant de la catégorie des **Institutions Financières Supervisées (SUPE)**.
- Ou recommandée par trois entités de la catégorie des **Institutions Financières Supervisées (SUPE)** n'ayant aucun lien avec l'Entité Non Supervisée active dans le secteur financier (NOSU).

# Notre Engagement

WE SUPPORT



## Au-delà de la Finance : Un Impact Durable

Signataire du Pacte Mondial des Nations Unies (UN Global Compact), ETC intègre les critères ESG au cœur de sa stratégie .

- **Environnement** : Réduction de l'empreinte carbone et soutien aux projets d'énergie verte.
- **Social** : Égalité des genres (50% de femmes aux postes de direction), respect des droits humains.
- **Gouvernance** : Politique "Zéro Tolérance" contre la corruption, transparence accrue via la publication annuelle de la Communication on Progress (COP).



HUMAN RIGHTS



LABOUR



ENVIRONMENT



ANTI-CORRUPTION

**OUR COMMITMENT:**

**MAKE THE UN GLOBAL COMPACT  
AND ITS TEN PRINCIPLES  
AN INTEGRAL PART OF  
OUR BUSINESS STRATEGY,  
DAY-TO-DAY OPERATIONS AND  
ORGANIZATIONAL STRUCTURE**

**#UnitingBusiness**

# Notre Histoire

Fondée en 2010 dans le cadre de l'initiative « **Steel & Style Africa** », **ETC Export Trading Cooperation** a été créée pour combler le fossé entre l'industrie italienne et les marchés d'Afrique subsaharienne. D'un projet initialement soutenu par la **Confindustria**, elle a évolué pour devenir une institution formelle conçue pour remédier au manque de connectivité opérationnelle et de connaissance du marché entre l'Europe et l'Afrique.

## Identité fondamentale et évolution

- **La Mission** : Offrir aux PME africaines un accès fiable aux technologies, aux financements et à l'expertise européenne, tout en élargissant le rayonnement des exportations italiennes.
- **La Stratégie** : Utiliser le modèle de la « **Confirming House** », une approche agile du **Trade Finance** (financement du commerce extérieur) qui répond aux besoins spécifiques tant des exportateurs européens que des importateurs africains.
- **Situation actuelle** : Aujourd'hui, ETC agit en tant que facilitateur pancontinental spécialisé dans l'investissement et le développement, naviguant dans les complexités du commerce international grâce à l'innovation financière.

2010	<b>L'Origine</b>	Le concept initial est lancé sous l'impulsion de la Confindustria, avec le parrainage de la Chambre de Commerce italienne.
2012	<b>Première Entité Juridique</b>	Création de ETC Srl, maison de confirmation (Confirming House) italienne, pour stimuler les exportations et les investissements italiens en Afrique.
2014	<b>R&amp;D en droit des affaires OHADA</b>	En collaboration avec la SACE (agence italienne de crédit à l'exportation), ETC mène des recherches juridiques approfondies et émet des avis juridiques pour valider les instruments de paiement, les garanties, les mécanismes d'arbitrage et les procédures de recouvrement au sein des États membres de l'OHADA.
2015	<b>Première Filiale Africaine</b>	ETC ouvre sa première filiale africaine, ETC Surety S.A., au Bénin. Ce mouvement stratégique sécurise les investissements régionaux du Groupe et offre un cadre structuré pour le recouvrement de créances.
2017	<b>Actionnariat Public</b>	Le Groupe bénéficie de capitaux institutionnels via Simest (véhicule public italien pour l'internationalisation) et Finest (société d'investissement pour l'Italie du Nord-Est), renforçant sa structure financière et sa gouvernance.
2018	<b>Adhésion au réseau mondial SWIFT</b>	Entre 2016 et 2018, ETC finalise son intégration au réseau SWIFT en tant qu'Entité Non Supervisée active dans le secteur financier (NOSU), avec le soutien de la Société Générale, du Crédit Agricole et de Diamond Bank. Cette accréditation marque une étape clé de son intégration financière internationale.
2019	<b>Première notation de crédit ESMA</b>	ETC finalise son audit auprès de ModeFinance, agence de notation européenne (CRA) et Organisme Externe d'Évaluation du Crédit (OEEC/ECAI), pour publier sa première notation de crédit (B1+/BBB+) auprès de l'Autorité européenne des marchés financiers (ESMA).
2021	<b>Nouvel Actionnariat et Relèvement de Note</b>	ETC rachète les parts de Simest et Finest au profit de nouveaux actionnaires : BGFIBank Europe SA et MPS Fiduciaria S.p.A. Parallèlement, le Groupe obtient un relèvement de sa note de crédit publique à (A3-/A-), renforçant sa crédibilité sur les marchés européens et internationaux.
2022	<b>10ème Anniversaire</b>	ETC célèbre ses dix ans d'existence juridique, marquant une décennie d'innovation, de partenariats et de croissance durable dans les relations commerciales entre l'Europe et l'Afrique.
2024	<b>Réforme de la Gouvernance et ESG</b>	ETC adopte un système de gouvernance moniste pour renforcer la transparence et l'alignement sur les standards de l'UE. Publication de la première Communication sur le Progrès (COP) suite à l'adhésion au Pacte Mondial des Nations Unies. ETC est également admise au Réseau mondial des institutions de garantie (GNGI).

# Nos Valeurs



## Croissance responsable

Limiter les effets néfastes liés à cette croissance sur l'être humain, son travail, son environnement et ses modes d'action est au cœur de nos préoccupations. À travers sa valeur de « Croissance Responsable », ETC souhaite assumer et affirmer ses responsabilités dans la limitation de ces impacts, en accord avec les 4 piliers du **Pacte mondial des Nations Unies** :

- Le respect des **droits de l'homme** ;
- Le respect du **droit du travail** ;
- La **responsabilité environnementale** ;
- La **lutte contre la corruption**, le financement du terrorisme et le blanchiment d'argent.



## Inclusion financière

Pour des raisons historiques, la vaste majorité des pays d'Afrique subsaharienne demeure à ce jour en marge des services financiers dont les opportunités ont pourtant favorisé le développement de la plupart des autres régions du monde. À travers son action auprès des entreprises et des institutions financières, ETC s'est donné pour mission de proposer des instruments financiers susceptibles de favoriser l'accès des économies africaines aux mêmes opportunités de développement que le reste de la planète.



## Multilatéralisme

Les notions de coopération et d'équilibre dans les relations financières internationales sont, pour ETC, des prérequis indispensables. Ces principes sont, en effet, des gages de succès dans le traitement des transactions et des investissements menés à l'échelle de plusieurs nations.

# Notre réseau de partenaires

## Institutions





## Banques




# Structure de notre actionnariat


 **MINISTRY OF ECONOMY AND FINANCE**  
40%  
Italy 


 **MONTE DEI PASCHI DI SIENA**  
100%  
Italy

 **MPS FIDUCIARIA**  
68,78%  
Italy


 **PRIVATE INVESTORS & OWN SHARES**  
23,98%


 **BGFI HOLDING CORPORATION**  
97,5%  
Gabon

 **BGFI BANK EUROPE**  
4%  
France

**MEMBERS STATES**  
67% 


**INSTITUTIONALS MEMBERS**  
33%


 **FAGACE** **NEW**  
3,24%  
14 Members States


 **ETC Invest S.p.A. (Trademark : ETC - Export Trading Cooperation)**

Headquarter Italy    Regional Bureau Benin    Institutional Relations & Communication France    Process Agent UK

**ETC Finance PCC** **NEW**  
100%  
Mauritius

 **ETC SURETY**  
99%  
Cameroon

 **BGFI BANK EUROPE**  
1,5%  
France

 **FAGACE** **NEW**  
1,31%  
14 Members States

A hand is shown in a dark blue, semi-transparent style, holding a glowing white line graph that trends upwards. The background features a bar chart and a line graph, all rendered in a similar semi-transparent blue style. The overall aesthetic is modern and data-driven.

# NOS RÉSULTATS

## Chiffres Clés & Track Record

### Une Trajectoire de Croissance Soutenue

A fin 2025 (Track Record consolidé) :

- **+ 6 Milliards €** de projets structurés.
- **+ 3 Milliards €** de financements mobilisés.
- **+ 2 Milliards €** de garanties émises.

Ratios Prudentiels (Alignement Bâle)

- **CET1 Ratio** : > 100 %
- **Leverage Ratio** : 34 %
- **Liquidity Coverage Ratio (LCR)** : 468 %
- **Net Stable Funding Ratio (NSFR)** : 216 %



NOTRE EXPERTISE

# Nos services

Le Groupe ETC propose des services de couverture et des facilités de Trade Finance (notamment sous forme de lettres de crédit stand-by ou « SBLC »), matérialisés par l'émission de messages financiers interbancaires SWIFT (série MT7XX), ainsi qu'une assistance technique.



## SERVICES DE COUVERTURE

- **Garantie de Division des Risques**
- Garantie d'investissement
- Garantie de Commerce
- Garantie de Levée de Fonds
- Garantie de Marché



## TRADE FINANCE

- **MRPA**
- SBLC
- IRU
- Lettre de Crédit
- Remise Documentaire
- Billets à ordre



## FINANCE STRUCTURÉE

- **Instruments financiers**
  - **Libération de capital sur créances douteuses (NPL)**
  - Titres adossés à des actifs (ABS)
  - Titrisation
- **Assistance technique**
  - Gestion des risques
  - Conformité



Nos Products



# 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.

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 (SBL/C)	FIN MT760	PME, Corporate, Microfinance, Institution financière	Export trading & cooperation (ETC)	Institution Financière (FI) Institution Financière de développement (DFI)

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

**ETC**  
EXPORT, TRADING  
& COOPERATION



## 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 :

- 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 60 % du prêt	1 an renouvelable	Risque d'insolvabilité du Client	Déchéance du terme déclarée par le prêteur	Reporting 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 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**.

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)

### INSTITUTION DE GARANTIE

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

# ETC

EXPORT, TRADING  
& COOPERATION



## 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\*)

\*voir tableau

GARANTIE SILENCIEUSE	MONTANT DE LA GARANTIE	TAUX DE COUVERTURE	DURÉE DE LA GARANTIE	RISQUES COUVERTS	FAITS GÉNÉRATEURS	ENGAGEMENT
Oui	min. 500 000€ 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\*)

\*voir tableau

GARANTIE SILENCIEUSE	MONTANT DE LA GARANTIE	TAUX DE COUVERTURE	DURÉE DE LA GARANTIE	RISQUES COUVERTS	FAITS GÉNÉRATEURS	ENGAGEMENT
Oui	min. 500 000€ 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

## 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 déclarée par le prêteur	Reporting périodique





# AT1 Fund Raising Bond

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

**La Garantie de Levée de Fonds - 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

## 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 sur les marchés financiers.
- **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



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

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 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 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



www.etcgroup.it

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)

## 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 **meilleure 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** 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 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

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)

#### INSTITUTION DE GARANTIE

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

**ETC**  
EXPORT, TRADING  
& COOPERATION



## 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

## 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.

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

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

**ETC**  
EXPORT, TRADING & COOPERATION



GROSS 67,200 LBS.  
NET 49,000 LBS.  
www.etcgroup.it

## 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



The image shows two individuals in business attire shaking hands. The scene is overlaid with a semi-transparent blue filter and a white hexagonal grid pattern. The text is centered in the lower half of the image.

# PROCESSUS D'ENTRÉE EN RELATION

# Processus de soumission

## Étapes clés

1. **Acceptation de l'offre préliminaire**
2. **Analyse des risques et approbation du Comité** Cinq (5) jours ouvrés après la date d'acceptation de l'Offre Préliminaire et le règlement des Frais de Dossier.
3. **Émission de l'Accord de Couverture incluant le libellé de la SBLC (MT760)** Cinq (5) jours ouvrés après l'approbation du Comité des Risques.
4. **Message financier interbancaire SWIFT FIN MT760** Dix (10) jours ouvrables après l'acceptation de l'Accord de Couverture et le règlement du solde des frais et commissions de garantie

## Sûretés

Subrogation en cas d'appel des sûretés mises en place au profit du Bénéficiaire, conformément aux modalités prévues par la Banque, ainsi qu'à celles qui seront définies dans la Convention de Couverture ETC.

## Engagements

Engagements (covenants) requis par la Banque, ainsi que ceux qui pourraient être définis dans la Convention de Couverture ETC.

## Documents requis

### Pour chaque OBLIGATION :

- Formulaire de diligence raisonnable (Due Diligence) ETC
- Business Plan
- États financiers des 3 derniers exercices (du Débiteur, si disponibles, ou de ses Co-débiteurs)
- Copie du passeport du représentant légal et des bénéficiaires effectifs

### Pour la BANQUE :

- Dossier d'entrée en relation (KYC Onboarding)
- Dossier du Comité de Crédit de la Banque



---

### **ETC Invest SpA**

Via Galileo Galilei 2, CAP 31057 Silea (Treviso), ITALY  
VAT #: 04821260264 | REA: TV-400769  
BIC SWIFT ETCGIT2TXXX  
Authorized Share Capital : 500.000.000,00 EUR  
Paid-up Share: 11.842.000 €

 [www.etcgroup.it](http://www.etcgroup.it) |  [info@etcgroup.it](mailto:info@etcgroup.it)

### **Regional Bureau Africa (RBA)**

360, Bld de la Marina, 08 BP 1186 Cotonou, BÉNIN  
RCCM: RB/COT/21 B 30105, IFU: 3202113025001

### **Institutional Relations & Communication Office**

10 rue du Docteur Leroy, 72 000 Le Mans – FRANCE

### **ETC Surety SA with variable capital**

102, Rue Dikoumè Bell, Quartier Bali, BP : 2331 Douala,  
CAMEROUN  
RCCM: RC/DLN/2023/M/361  
NIU: M082018470874B  
BIC SWIFT ETCSCMC2XXX  
Authorized Share Capital: 1.000.000.000.000 XAF