

**البنك الجزائري للتجارة الخارجية (ش.م.)**

**BANQUE ALGERIENNE DU COMMERCE EXTERIEUR S.A.  
ALGERISCHE AUSSENHANDELSBANK AG  
ZURICH**

**Rapport annuel  
2021**



---

**البنك الجزائري للتجارة الخارجية (ش.م.)**

**BANQUE ALGERIENNE DU COMMERCE EXTERIEUR S.A.**

**ALGERISCHE AUSSENHANDELSBANK AG**

**ZURICH**

**Rapport annuel  
2021**

---

## Table des matières

Nos activités	1
Adresses	2
Actionnaires et Organes de la Banque	3
Rapport du Conseil d'Administration	4
Rapport annuel	6
Bilan au 31 décembre 2021	9
Compte de résultat 2021	10
Etat des capitaux propres	11
Annexes aux comptes annuels	
1. Principes comptables et d'évaluation des comptes annuels	12
2. Informations relatives au bilan	18
3. Informations sur les opérations hors bilan	27
4. Informations sur le compte de résultat	28
Rapport de l'organe de révision	30
Gouvernance d'entreprise	32
Exigences de publication	36

---

## Nos activités

- Notification et confirmation de crédits documentaires
- Escompte du produit de lettres de crédit
- Encaissements documentaires
- Cautionnements et garanties bancaires relatifs à des lettres de crédit
- Syndication et participation aux risques
- Opérations sur les devises
- Exécution des ordres en Suisse et à l'étranger
- Informations commerciales

---

# البنك الجزائري للتجارة الخارجية (ش.م.)

**BANQUE ALGERIENNE DU COMMERCE EXTERIEUR S.A.**  
**ALGERISCHE AUSSENHANDELSBANK AG**  
**ZURICH**

## Adresses

---

Siège	Talacker 41 8001 Zurich
Adresse postale	Postfach 3877 8021 Zurich
Téléphone	+41 44 218 50 60
Téléfax	+41 44 211 36 27
Site web	<a href="http://www.bace.ch">www.bace.ch</a>
SWIFT	AEXTCHZZ

---

---

## Actionnaires et Organes de la Banque

### Actionnaires

---

Banque Nationale d'Algérie (BNA), Alger  
Fonds National d'Investissement (FNI), Alger

### Conseil d'Administration

---

Président	Mohammed Lamine LEBBOU Président Directeur Général de la Banque Nationale d'Algérie (BNA), Alger
Vice-Président	Jean-Paul FOITY, Genève *
Membres	Kamel MANSOURI Directeur Général du Fonds National d'Investissement (FNI), Alger
	Thomas A. FRICK, Zollikon (Zurich) *
	Alexander C. HENZI, Gersau (Schwyz) *

\* Administrateurs indépendants selon la Circulaire FINMA 2017/01 Cm 17 ss

### Comité d'Audit

---

Président	Thomas A. FRICK, Zollikon (Zurich) *
Membre	Jean-Paul FOITY, Genève *

\* Administrateurs indépendants selon la Circulaire FINMA 2017/01 Cm 17 ss

### Direction

---

Directeur Général, CEO	Karim-Eddine KHELLILI
Directeur Principal, COO	Christoph LUETHY
Directeur Principal	Abdallah SELLAM

### Organes de révision

---

Révision externe	KPMG SA, Zurich
Révision interne	PricewaterhouseCoopers SA, Zurich

---

## Rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale Ordinaire du 21 avril 2022

Messieurs les Actionnaires,

L'année 2021 a été caractérisée par une mobilisation du monde entier afin de préserver la santé et l'économie des contrecoups de la pandémie de la Covid-19. La troisième et la quatrième vagues de la Covid-19 ont été d'une ampleur moins importante, et ce grâce à une campagne de vaccination plus efficace et réussie en Europe et dans le monde. Le retour de la croissance économique s'est déroulé d'une manière progressive dans les différentes régions du monde.

L'année 2021 a été également marquée par le retour de l'inflation dans la majorité des économies industrielles, notamment aux Etats-Unis, dans la zone euro et au Royaume-Uni. Cette inflation s'est traduite par la hausse des prix de l'énergie et la politique monétaire ultra-accommodante des grandes banques centrales.

Aux Etats-Unis, la hausse des prix à la consommation a grimpé de 7% en 2021, dépassant clairement l'objectif fixé par la Réserve fédérale (Fed). En novembre et en décembre 2021, la Réserve fédérale a constaté des progrès substantiels de l'économie et a commencé à réduire par conséquent ses achats de titres et a prévu de les suspendre complètement avant la fin du 1<sup>er</sup> trimestre 2022. Dans ce contexte d'inflation, la Fed a maintenu son taux directeur inchangé entre 0,00% et 0,25% ; mais elle s'apprête à le relever plus vite que prévu, sans doute dès mars 2022.

Dans la zone euro ; et malgré une inflation record avec un pic à 5% observé en décembre 2021, la Banque Centrale Européenne (BCE) lors de sa dernière réunion en décembre 2021 a conservé son cap monétaire accommodant avec un espoir de voir l'inflation progressivement baisser à partir du début de l'année 2022.

Au Royaume-Uni, le taux d'inflation annuel a augmenté pour atteindre 5,4 % en décembre 2021 et dépasse les prévisions du marché de 5,2 % (Il s'agit du chiffre le plus élevé depuis mars 1992). Dans ce contexte, le Comité de Politique Monétaire (MPC), lors de sa réunion du 15 décembre 2021, a augmenté le taux directeur de 0,15% à 0,25 % afin d'atteindre l'objectif d'inflation de 2 %.

En Suisse, la reprise économique s'est poursuivie. La Banque nationale suisse (BNS), dans son dernier rapport trimestriel, s'attend à une croissance du PIB d'environ 3,5% pour 2021, et d'environ 3% pour 2022. Le franc s'est maintenu à un niveau élevé, et son cours, pondéré par le commerce extérieur, s'est apprécié. Les taux d'intérêt à long terme ont nettement fluctué, mais sont restés à peu près au même niveau qu'au trimestre précédent. Les cours des actions se sont établis à un niveau record.

En ce qui concerne la politique monétaire, les Banques centrales ont poursuivi leur soutien à l'économie avec des taux particulièrement bas, voire même négatifs, pour le cas de la Banque Centrale Européenne (BCE) et la Banque Nationale Suisse (BNS).

Les prix du pétrole ont rebondi durant l'année 2021, passant d'une valeur négative en avril 2020 (WTI) à 75 dollars le baril en décembre 2021. Cette dynamique à court terme est soutenue par une demande solide et par des tensions géopolitiques persistantes.

L'économie algérienne s'est remise peu à peu de l'impact initial de la pandémie et de la baisse des cours du pétrole de l'an dernier. La situation sanitaire s'est améliorée, la plupart des mesures d'endiguement ont été levées et la campagne de vaccination a été facilitée par la production de doses sur le territoire. Sous l'effet du redressement des cours et de la production d'hydrocarbures, le pays a renoué avec la croissance.

L'Algérie a pu atteindre son équilibre financier et préserver ses réserves de changes, grâce aux réformes structurelles en matière d'importation. Grâce aux réformes structurelles qu'il a menées, le pays a également pu réduire la facture de ses importations à près de 31 milliards de dollars contre plus de 60 milliards de dollars il y a dix ans.

Pour le commerce extérieur algérien, les derniers chiffres des douanes algériennes montrent que le volume des importations, au cours des onze premiers mois de l'année 2021, s'élève à 33 milliards de dollars ; tandis que le volume des exportations a atteint 34,90 milliards de dollars, ce qui a entraîné un excédent de la balance commerciale de plus d'1 milliard de dollars.

C'est dans cet environnement particulièrement difficile et concurrentiel que la BACE a évolué en 2021. A la fin de l'année 2021, la volumétrie de la banque a connu une augmentation par rapport à la même période en 2020. Les produits des opérations documentaires ont néanmoins diminué de CHF 5.1 Mio à CHF 4.6 Mio.

Les produits des intérêts et des escomptes ont connu un tassement de CHF 1.8 Mio à CHF 0.4 Mio du fait, entre autres, de la baisse des taux d'intérêts en dollar américain. Les produits d'intérêts des immobilisations financières quant à eux, été moins élevés de KCHF 25, en raison de la persistance des taux d'intérêts en franc suisse à un niveau bas, voire négatif. Les produits totaux bruts ont diminué de CHF 7.5 Mio à CHF 5.8 Mio soit une chute de 23%.

Les charges d'exploitation bien maîtrisées, ont atteint CHF 7.1 Mio en 2021 contre CHF 7.2 Mio en 2020.

La couverture budgétée de CHF 2.2 Mio et l'utilisation d'une provision de restructuration de CHF 0.2 Mio ont conduit à des produits extraordinaires de CHF 2.4 Mio.

Le bénéfice net après impôts s'élève à CHF 0.5 Mio en 2021.

L'Assemblée Générale dispose d'un bénéfice total à répartir de CHF 1'596'018.13 soit :

Bénéfice de l'exercice :	CHF	481'060.12
Bénéfice reporté :	CHF	1'114'958.01



---

Le Conseil d'Administration se félicite de pouvoir poursuivre la politique de l'Assemblée Générale, visant la consolidation des fonds propres dans le but d'accroître les capacités d'engagements de la Banque, en procédant à la répartition suivante :

Attribution à la réserve légale issue du bénéfice	CHF	30'000
Report à nouveau	CHF	1'566'018.13
<hr/> Bénéfice total à répartir	CHF	<hr/> 1'596'018.13

Le Conseil d'Administration adresse à l'ensemble du personnel de la Banque, ses relations et partenaires, ses vifs remerciements pour leur dévouement et leur fidélité.

Au nom du Conseil d'Administration



Le Président  
Mohammed Lamine Lebbou

---

## Rapport annuel

### Présentation de la marche des affaires et de la situation économique de l'entreprise (Conditions cadres)

#### Environnement économique

Dans un contexte marqué, durant toute l'année 2021, par la menace de nouveaux variants de la Covid-19 et une montée de l'inflation, de la faiblesse des taux d'intérêts, des tensions géopolitiques, de la dette et des inégalités de revenus qui pourraient mettre en péril la reprise dans les économies émergentes et en développement, selon les dernières Perspectives économiques mondiales publiées par la Banque mondiale.

La forte inflation devrait persister plus longtemps que ce qui avait été prévu dans l'édition d'octobre des Perspectives de l'économie mondiale, car les perturbations des chaînes d'approvisionnement et les prix élevés de l'énergie devraient se maintenir en 2022. Si les anticipations d'inflation restent bien ancrées, l'inflation devrait progressivement diminuer à mesure que les déséquilibres entre l'offre et la demande s'atténuent en 2022 et que la politique monétaire des principales économies produit ses effets (IMF ; 01.2022)

Dans ce cadre, la croissance mondiale devrait ralentir sensiblement, pour s'établir à 4,1 % en 2022 et 3,2 % en 2023, contre 5,5 % en 2021.

La croissance américaine a atteint 5,7 % en 2021, après avoir reculé de 3,3 % l'année précédente lorsque éclata la crise liée à la Covid-19. Cette performance inédite depuis 1984 est supérieure aux attentes a été réalisée grâce à un excellent dernier trimestre (6,9 % en rythme annuel) avant que ne frappe réellement le variant Omicron.

Par ailleurs, la Réserve fédérale a commencé son tapering en novembre 2021, ce qui devrait l'amener à mettre fin au mois de mars 2022 à ses rachats nets d'actifs. Compte tenu de l'inflation particulièrement élevée actuellement, des prévisions d'inflation et de la perspective d'une baisse du taux de chômage, cela encourage une première augmentation des taux en mars 2022.

En 2021, le produit intérieur brut de l'euro zone (PIB) a bondi de 5,2%, comme dans l'ensemble de l'UE, et ce en ligne avec les prévisions de Bruxelles, selon une première estimation publiée lundi par Eurostat (l'institut statistique européen). Ce chiffre historique, supérieur à la précédente prévision (5%), témoigne que l'économie européenne s'est vite redressée après le plongeon économique lié à la pandémie de la Covid-19.

Le produit intérieur brut (PIB) a rebondi de 7,5 % en 2021 au Royaume-Uni, selon l'Office National des Statistiques (ONS). L'économie britannique a enregistré la plus forte croissance parmi les pays développés. Ce rebond intervient après un effondrement historique de 9,4 % l'année précédente, plus marqué que dans les autres économies avancées.

Conformément au SECO, le PIB de la Suisse a progressé de 0,3 % au 4<sup>ème</sup> trimestre, après une croissance de 1,9 % au trimestre précédent. La reprise économique se poursuit donc, mais à un rythme quelque peu ralenti. La dernière vague du coronavirus a freiné l'économie intérieure et les mesures qui l'ont accompagnée. L'industrie a connu une forte progression, soutenue notamment par le secteur chimique et pharmaceutique.

#### Environnement réglementaire

L'année 2021 a connu un environnement économique exigeant, marqué notamment par continuation de la crise sanitaire (Covid-19). Cette situation a provoqué de graves conséquences financières et économiques. Des nouvelles vagues d'infection et des nouveaux variants du virus suscitent également des inquiétudes quant aux perspectives.

Elle a été marquée également par des défis réglementaires importants dans un environnement international où les exigences et dispositions réglementaires applicables au secteur financier ne cessent de s'accroître tant au niveau international qu'en Suisse, engendrant des conditions contraignantes dans le secteur bancaire.

De plus, l'abandon du Libor, la faiblesse des taux d'intérêt en dollar américaine, la persistance des taux d'intérêt négatifs en euro et en franc suisse. L'ensemble a impacté substantiellement la croissance économique.

Dans ce cadre et face à ce contexte exigeant, la Banque Algérienne du Commerce Extérieur (BACE) a relevé le défi et implémenté l'ensemble des exigences réglementaires, à titre d'exemple :

1. Directives relatives au blanchiment d'argent (LBA, CFT & KYC),
2. Directive relative à l'établissement et résiliation de relations d'affaires,
3. Directive relative au fonctionnement de la banque,
4. Directive relative au Relationship Management Application.

#### Marche des affaires et situation économique de la Banque

C'est dans cette situation globale imprévisible et complexe que la BACE a réalisé des résultats conformes aux objectifs budgétaires. En effet, le résultat net s'élève à KCHF 481 en 2021. Le volume du bilan quant à lui, porte sur la somme de CHF 715.9 Mio en 2021.

#### Résultat net des opérations d'intérêts

Les intérêts nets des placements interbancaires (y compris les intérêts négatifs de la BNS) ont chuté de KCHF 1'758 à KCHF 358, en raison de la diminution des taux d'intérêts à court terme sur le dollar américain. Le montant des intérêts négatifs sur les avoirs en comptes de virement auprès de la BNS (-0.75%) a augmenté de KCHF 838 à KCHF 844. Les intérêts des immobilisations financières ont baissé de KCHF 426 à KCHF 401. Cela du fait du tassement des taux d'intérêts suite à l'introduction des intérêts négatifs sur les avoirs en comptes de virement, décision prise par la BNS en janvier 2015.

### Résultat des opérations de commissions et de prestations de service

Les commissions des opérations de crédit, brut et les commissions de négociation, ont baissé de CHF 5.1 Mio à CHF 4.6 Mio, en raison du tassement du nombre de présentation de jeux de documents en 2021 par rapport à 2020.

Les produits des commissions sur les autres prestations de service, principalement les commissions sur le trafic de paiements, ont légèrement diminué de KCHF 403 à KCHF 354 par rapport à l'année précédente.

### Charges d'exploitation

Les charges du personnel enregistrées en 2021 sont inférieures de 4.1% par rapport à l'année précédente. Les autres charges d'exploitation, quant à elles, ont légèrement augmenté de KCHF 77, résultant notamment de l'inflation des prix.

### Amortissements

En 2021, la banque n'a plus d'investissements en cours nécessitant un amortissement.

### Provisions

En 2021, les provisions ont atteint environ CHF 24.7 Mio en mouvement net.

### Préparation des comptes annuels

À l'aide de notre système de contrôle interne, nous nous assurons que les comptes annuels de notre Banque satisfont aux exigences d'exactitude et d'intégralité. Le présent rapport annuel a été approuvé par le Conseil d'Administration le 24 mars 2022.

### Révision ordinaire des comptes annuels

L'organe de révision, représenté par la société KPMG SA à Zurich, a effectué une révision ordinaire au siège de la Banque entre le 14 février 2022 et le 24 mars 2022. Le rapport de révision des comptes annuels (voir page 30 à 31) est positif et ne contient aucune réserve ni restriction.

### Situation actuelle par rapport aux aspects d'audit prudentiel

Selon les exigences réglementaires du régime des petites banques, les fonds propres pris en compte pour la couverture des risques se chiffrent à CHF 328.3 Mio, largement supérieurs aux exigences réglementaires. Les fonds propres nécessaires s'élèvent à CHF 93.7 Mio. Les fonds propres librement disponibles de la Banque couvrent les gros risques. Le ratio de levier simplifié est de 28.0% (ratio minimal de 8.0%).

Toutes les contreparties respectent les limites maximales définies par la nouvelle Ordonnance Fédérale sur les Fonds Propres (OFR, Etat le 1er août 2021).

La situation de la Banque, par rapport à la liquidité à court terme, est robuste et confortable.

En matière d'organes de la Banque, nous soulignons que conformément aux exigences de la FINMA, trois membres du Conseil d'Administration sont entièrement indépendants.

### **Effectif**

En 2021, la Banque a employé en moyenne 15.8 personnes équivalent temps plein (ETP) avec un contrat à durée indéterminée (2020 : 16.2). Au 31 décembre 2021 la Banque avait un effectif de 15.5 ETP.

### **Gestion des risques**

La Banque suit une approche orientée dans sa politique de gestion rigoureuse des risques. Cette dernière repose sur les prescriptions légales, la politique de risques et les principes de gestion des risques de la banque ; mais également sur le maintien à un niveau qualitatif élevé quant aux ressources humaines et aux systèmes et infrastructures informatiques.

Cette approche s'est avérée concluante dans la préservation d'une relation équitable entre les risques et la rentabilité tout en consolidant également une bonne réputation.

Afin de réduire de manière adéquate tous les risques, le Conseil d'Administration de la banque a approuvé la politique de risques ainsi que les principes de gestion des risques qui définissent les lignes directrices, les processus et les systèmes de gestion et de contrôle.

En effet, des mesures d'atténuation des risques et des contrôles internes incluant le reporting sont pris en compte dans l'évaluation et l'appréciation effectuées régulièrement par le Conseil d'Administration. Cet exercice permettant d'évaluer les risques essentiels auxquels la banque est exposée et l'efficacité des mesures entreprises, est effectué au moins une fois par année.

La banque ne prend aucun risque en dehors de son cœur de métier traditionnel et son marché cible, directement ou indirectement.

### Risques de crédit

Le risque de crédit correspond au risque de pertes dû au non-respect, de la part d'une contrepartie, de ses obligations contractuelles de rembourser ou de s'acquitter de toute obligation financière préétablie.

L'évolution de la solvabilité et de l'honorabilité des engagements (par signatures et/ou conditionnels) sur des banques est surveillée en permanence. Le risque de crédit est surveillé tant au niveau des positions par contrepartie qu'au niveau de l'ensemble des positions. En utilisant les systèmes de surveillance des limites internes, la Banque contrôle périodiquement les risques de crédit par contrepartie. Les expositions par contreparties sont également contrôlées régulièrement contre les limites maximales et les fonds propres librement disponibles selon les exigences réglementaires liées aux fonds propres.

Conformément au régime des petites banques, la BACE applique une approche simplifiée pour calculer les besoins en fonds propres, afin de couvrir les risques de crédit relatifs aux expositions des contreparties.

Au 31 décembre 2021, la banque affiche un ratio de levier simplifié de 28.0% et des fonds propres pris en compte qui

---

s'élèvent à CHF 328.3 Mio. Ce qui donne une assise financière solide à la banque.

### Risques de liquidités

Les risques de liquidités sont gérés et surveillés selon les prescriptions de la législation bancaire en vigueur.

Au 31 décembre 2021, la banque a dégagé un ratio de liquidité moyen sur les douze derniers mois (LCR) de 607.05%.

Le taux de refinancement n'est pas applicable pour la banque.

### Risques de marché

La Banque ne possède aucun portefeuille titres de négoce. Le portefeuille titres des immobilisations financières est évalué aux prix d'achat amortis sur la période résiduelle des valeurs («accrual method»). La Banque détient les titres jusqu'à leur maturité. Elle suit constamment l'évolution de leurs ratings. Elle est prête, après saisine du Conseil d'Administration, à vendre ses titres si la notation de ces derniers subit une forte dégradation.

La Banque contrôle les positions des devises étrangères, entre les actifs et les passifs, afin qu'elles soient toujours équilibrées. De ce fait, les expositions nettes en devises étrangères sont minimales et constamment inférieures à 5% de la somme du bilan.

### Risques de taux

Conformément à la circulaire FINMA 19/02 « Risque de taux-banques), la banque définit le risque de taux « IRRBB » comme la perte éventuelle occasionnée sur la marge nette d'intérêt ou la dégradation de la valeur économique des actifs, des passifs et des positions du hors bilan de la banque en cas de fluctuation des taux d'intérêt.

Afin de mesurer le risque de taux, la Banque tient compte de l'ensemble des opérations de bilan. Les opérations hors-bilan ne sont pas impactées par le risque de taux d'intérêts « IRRBB ».

Dans ce contexte, la BACE applique les scénarios de chocs conformément aux règles édictées par la FINMA et selon les pratiques optimales.

### Risques opérationnels

Les risques opérationnels sont définis comme étant les risques de pertes provenant de l'inadéquation ou de la défaillance de procédures internes, de personnes, de systèmes ou suite à des événements externes (selon Circulaire FINMA 08/21). La surveillance des risques opérationnels repose notamment sur le suivi des indicateurs principaux de risques (KRI) et des plans d'actions en résultant ainsi que de l'analyse des incidents et des pertes opérationnelles.

Le système de contrôle interne réalisé selon une planification annuelle est régulièrement vérifié par la révision interne qui rend compte de ses travaux au Conseil d'Administration.

### **Volumes des lettres de crédits ouvertes**

L'activité principale de la Banque repose sur la confirmation de lettres de crédit. Dans un environnement économique et financier ralenti, la Banque a néanmoins enregistré une augmentation de 111% par rapport à l'année précédente des volumes des lettres de crédit. Le volume au 31 décembre 2021 s'élève à CHF 453.7 Mio.

### **Innovation et projets**

La Banque Algérienne du Commerce Extérieur SA (BACE) a mis en œuvre avec succès le Swift SR 2021, qui a entraîné de profondes modifications des messages Swift dans le domaine des garanties.

La BACE a implémenté avec succès la normalisation de la base de données clients dans Finnova. Cette extension, qui a dû être mise en œuvre par toutes les banques Finnova, a entraîné des modifications dans le domaine de la base de données clients, par exemple en ce qui concerne les formes juridiques et leurs caractéristiques, qui sont désormais les mêmes pour toutes les banques, c'est-à-dire uniformes.

### **Evénements exceptionnels**

Il n'y a pas eu d'événements exceptionnels au sein de la Banque durant l'exercice 2021.

### **Perspectives de l'entreprise**

Les nouvelles variantes du Covid-19 ont continué d'impacter de l'économie mondiale, causant notamment une limitation de la production industrielle et des retards substantiels dans les délais de transport et de livraisons.

La remontée des prix du pétrole observée durant l'année 2021 a participé à l'équilibre financier de l'économie Algérienne ainsi qu'à la relance de plusieurs projets d'investissements et d'équipements gelés depuis l'apparition de la Covid-19 fin 2019.

Toutefois, la reprise économique pour l'année 2022 pourrait être timide en raison d'une inflation importante sous la majorité des régions du monde entier, les tensions géopolitiques persistantes et par conséquent des renversements des courbes des taux.

La BACE opère sur un marché très concurrentiel. La numérisation des services bancaires et les entreprises technologiques mondiales sont de plus en plus nombreuses à se presser sur le marché. La BACE renforce donc son orientation stratégique vers le « global and digital ».

Dans l'esprit d'une continuation du modèle d'affaires de la Banque qui a fait ses preuves, le Conseil d'Administration a approuvé, lors de sa séance du 16 décembre 2021, le budget 2022. Ce dernier est adapté à l'évolution des avoirs des relations liées ainsi qu'au développement de la volumétrie des affaires de Trade Finance dans une situation économique réaliste.

## Bilan au 31 décembre 2021

	Exercice de référence (2021)	Exercice précédent (2020)
	CHF 1'000	CHF 1'000
<b>Actifs</b>		
Liquidités	123'869	123'706
Créances sur les banques	364'560	294'015
Immobilisations financières	225'065	227'485
Comptes de régularisation	2'064	1'977
Immobilisations corporelles	0	0
Autres actifs	333	345
<b>Total des actifs</b>	<b>715'891</b>	<b>647'528</b>
- Total des créances subordonnées	0	2'242
<b>Passifs</b>		
Engagements envers les banques	10'174	15'281
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	349'830	274'169
Comptes de régularisation	1'866	2'465
Autres passifs	614	445
Provisions	24'651	26'893
Capital social	200'000	200'000
Réserve légale issue du bénéfice	10'860	10'800
Réserves facultatives issues du bénéfice	116'300	116'300
Bénéfice reporté	1'115	12
Bénéfice de l'exercice	481	1'163
<b>Total des passifs</b>	<b>715'891</b>	<b>647'528</b>
<b>Opérations hors bilan</b>		
- Engagements conditionnels des accreditifs	453'684	214'825
- Engagements conditionnels des garanties	2'020	97
- Engagements irrévocables	22	24

## Compte de résultat 2021

	Exercice de référence	Exercice précédent
	CHF 1'000	CHF 1'000
<b>Résultat des opérations d'intérêts</b>		
Produit des intérêts et des escomptes <sup>1)</sup>	358	1'758
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	401	426
Charges d'intérêts	-50	-271
<b>Résultat brut des opérations d'intérêts</b>	<b>709</b>	<b>1'913</b>
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	0	0
<b>Sous-total Résultat net des opérations d'intérêts</b>	<b>709</b>	<b>1'913</b>
<b>Résultat des opérations de commissions et des prestations de service</b>		
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	263	160
Produit des commissions sur les opérations de crédit	4'550	5'148
Produit des commissions sur les autres prestations de service	355	403
Charges de commissions	-205	-175
<b>Sous-total Résultat des opérations de commissions et des prestations de service</b>	<b>4'963</b>	<b>5'536</b>
<b>Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur</b>	<b>79</b>	<b>38</b>
<b>Total des revenus opérationnels</b>	<b>5'751</b>	<b>7'487</b>
<b>Charges d'exploitation</b>		
Charges de personnel	-4'926	-5'135
Autres charges d'exploitation	-2'136	-2'059
<b>Sous-total Charges d'exploitation</b>	<b>-7'062</b>	<b>-7'194</b>
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	0	-175
Variations des provisions et autres corrections de valeurs, pertes	0	0
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>-1'311</b>	<b>118</b>
Produits extraordinaires	2'390	2'611
Impôts	-598	-1'566
<b>Bénéfice (résultat de la période)</b>	<b>481</b>	<b>1'163</b>
<b>Répartition du bénéfice</b>		
Bénéfice	481	1'163
Bénéfice reporté	1'115	12
<b>Bénéfice au bilan</b>	<b>1'596</b>	<b>1'175</b>
Répartition du bénéfice		
Attribution à la réserve légale issue du bénéfice	30	60
Attribution aux réserves facultatives issues du bénéfice	0	0
Autres distributions du bénéfice	0	0
Report à nouveau	1'566	1'115

1) inclus intérêts négatifs de la BNS

## Etat des capitaux propres

	Capital social	Réserve issue du capital	Réserve issue du bénéfice	Réserves facultatives issues du bénéfice et bénéfice reporté	Résultat de la période	Total
CHF 1'000						
<b>Capitaux propres au début de la période de référence</b>	<b>200'000</b>	<b>0</b>	<b>10'800</b>	<b>116'312</b>	<b>1'163</b>	<b>328'275</b>
Attribution à la réserve légale issue du bénéfice			60		-60	0
Attribution aux réserves facultatives issues du bénéfice						0
Modification du bénéfice réporté				1'103	-1'103	0
Bénéfice (résultat de la période)					481	481
<b>Capitaux propres à la fin de la période de référence</b>	<b>200'000</b>	<b>0</b>	<b>10'860</b>	<b>117'415</b>	<b>481</b>	<b>328'756</b>

## Annexes aux comptes annuels

### 1. Principes comptables et d'évaluation des comptes annuels

#### Indication de la raison sociale, de la forme juridique et du siège de la Banque

La Banque Algérienne du Commerce Extérieur SA est une société par actions dont le siège est établi à Zurich. Elle ne possède pas de participations.

#### Principes de comptabilisation et d'évaluation

##### Principes de base

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions de la Loi fédérale sur les banques et les caisses d'épargne (LB), à son Ordonnance (OB), à l'Ordonnance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers sur l'établissement de la présentation des compte (OEPC-FINMA) du 31 octobre 2019 et aux prescriptions comptables pour les banques, les maisons de titres, groupes de conglomerats financiers (PCB) du 31 octobre 2019 (circulaire FINMA 2020/1). Les comptes annuels sont établis de façon à permettre à des tiers de s'en faire une opinion fondée (boucllement individuel statutaire avec présentation fiable).

Sur la base de l'admission de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) du 25 février 2020, la Banque a pu intégrer le régime des petites banques rétroactivement au 1<sup>er</sup> janvier 2020.

Les chiffres figurant dans le tableau du bilan, du compte de résultat et de l'état des capitaux propres (pages 9 à 11) et les tableaux des chapitres 2 à 4 (page 18 et suivantes) sont arrondis. Les totaux y afférents peuvent, de ce fait, être influencés.

##### Principes généraux d'évaluation

L'actif comprend les éléments du patrimoine dont l'entreprise peut disposer en raison d'événements passés, dont elle attend un flux d'avantages économiques et dont la valeur peut être estimée avec un degré de fiabilité suffisant. Aucun autre élément du patrimoine ne peut être porté au bilan.

Lorsqu'une estimation fiable de la valeur de l'actif n'est pas possible, il s'agit d'une créance éventuelle qui doit être commenté dans l'annexe.

Les capitaux étrangers comprennent les dettes qui résultent des faits passés, qui entraînent un flux probable d'avantages économiques à la charge de l'entreprise, et dont la valeur peut être estimée avec un degré de fiabilité suffisant. Lorsqu'une estimation fiable de la valeur de la dette n'est pas possible, il s'agit d'un engagement éventuel qui doit être commenté dans l'annexe.

Les capitaux propres résultent de la somme de tous les actifs, diminuée de la somme de toutes les dettes.

Les actifs et les passifs ainsi que les affaires hors bilan publiés sous une même rubrique, font toujours l'objet d'une évaluation individuelle.

La compensation d'actifs et de passifs, ainsi que de charges et produits sont en principe interdites. La compensation d'actifs et passifs est admise dans les cas suivants :

- Créances et engagements découlant d'opérations de même nature avec la même contrepartie, la même monnaie, la même échéance ou une échéance antérieure de la créance, qui ne pourront jamais, ni à la date du bilan ni jusqu'à l'échéance des transactions compensées, entraîner un risque de contrepartie ;
- Compensation des propres titres de dette et des instruments similaires en portefeuille avec les positions passives correspondantes ;
- Compensation des correctifs de valeur avec les positions actives correspondantes ;
- Compensation dans le compte de compensation des adaptations de valeurs positives et négatives survenues durant la période de référence, sans incidence sur le compte de résultat ;
- Compensations des dettes et créances fiscales latentes envers la même autorité fiscale et dans la mesure où il s'agit du même assujéti ;
- La compensation (« netting ») des valeurs de remplacements négatifs et positifs des instruments financiers dérivés, y compris les liquidités remises en qualité de sécurité dans ce contexte (par exemple comptes de marge), est possible dans la mesure où il existe une convention bilatérale correspondante avec la contrepartie concernée.

Les exceptions suivantes sont admises à l'interdiction de compensation des charges et produits :

- Compensation des corrections de valeur et pertes relatives aux risques de défaillance affectant les opérations d'intérêts avec les récupérations ainsi que les corrections et provisions libérées correspondantes ;
- Compensation des provisions nouvellement constituées ainsi que les autres corrections de valeur et pertes avec les récupérations, ainsi que les provisions et corrections de valeur libérées correspondantes ;
- Compensation des gains et pertes de cours des opérations de négoce ainsi que des positions évaluées en application de l'option de la juste valeur ;
- Compensation des adaptations de valeurs positives et négatives des immobilisations financières évaluées selon le principe de la valeur la plus basse ;
- Compensation des charges et produits d'immeubles ;



- Compensation du résultat de refinancement des opérations de négoce ;
- Compensation des résultats des opérations de couverture avec les résultats correspondants des opérations couvertes.

## Principes généraux d'évaluation

### Liquidités

Les liquidités sont enregistrées à la valeur nominale.

### Créances sur les banques, créances sur la clientèle

Ces positions sont enregistrées à la valeur nominale diminuée des corrections de valeur nécessaires.

### Corrections de valeur pour risque de défaillance

Les risques de défaillance relatifs aux créances compromises sont couverts par des corrections de valeur appropriées, tant dans les boucllements intermédiaires que dans le boucllement annuel. La détermination de l'ampleur des corrections de valeur suit une approche systématique, prenant en compte les risques du portefeuille. Les divers critères et procédures relatifs à la constitution de corrections de valeur font l'objet d'une documentation interne détaillée. L'affectation des corrections de valeur est fixée avec précision, de sorte que leur utilisation conforme au but ainsi qu'à la période et à la position soit traçable et vérifiable. Les principes de constitution et de dissolution des corrections de valeur sont fondés économiquement. Dans le cas contraire, il s'agit des réserves latentes qui sont identifiées et traitées en tant que telles.

Les créances compromises sont évaluées individuellement et la dépréciation de valeur est couverte par des corrections de valeur individuelles.

Les créances compromises sont évaluées à la valeur de liquidation, tout comme les éventuelles sûretés obtenues et une correction de valeur est effectuée en tenant compte de la solvabilité du débiteur. Lorsque le remboursement de la créance dépend exclusivement de la réalisation des sûretés, la part en blanc est intégralement couverte par une correction de valeur.

Le terme valeur de liquidation désigne une estimation de la valeur d'aliénation réalisable. La détermination de la valeur de liquidation est faite à partir du prix estimé du marché. De ce dernier sont retranchés les diminutions de valeur habituelles, les coûts de détention (coûts d'entretien, de refinancement durant le laps de temps s'écoulant avant la mise aux enchères), ainsi que les charges de liquidation qui devront être encore supportées telles que les impôts de liquidation, les indemnités pour droit de superficie, etc. Les intérêts relatifs à des gages privilégiés seront pris en considération lors de la détention de gages immobiliers postérieurs.

Les intérêts (y compris les intérêts courus) et les commissions correspondantes réputés en souffrance ne sont pas considérés comme des produits.

Les intérêts et les commissions échus depuis plus de 90 jours mais impayés sont considérés comme étant en souffrance (créances en souffrance). En ce qui concerne les crédits en comptes courants, les intérêts et les commissions sont considérés comme étant en souffrance lorsque la limite de crédit accordée est dépassée depuis plus de 90 jours. Dès cet instant, et jusqu'au moment où aucun intérêt échu depuis plus de 90 jours n'est ouvert, les intérêts et commissions courus futurs ne sont pas crédités dans la rubrique « Produit des intérêts et des escomptes ». Une extourne rétroactive du produit des intérêts n'est pas expressément prescrite. En l'absence d'extourne rétroactive, les créances résultant des intérêts accumulés, jusqu'à l'expiration du délai de 90 jours (intérêts échus et impayés ainsi qu'intérêts courus accumulés), sont amorties par la rubrique « Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts ». Un mode de traitement des intérêts en souffrance qui s'écarte de cette réglementation en ce qui concerne le délai doit être indiqué dans l'annexe sous les principes de comptabilisation et d'évaluation.

Les intérêts en souffrance sont déterminés selon le principe brut. Les corrections de valeurs relatives aux intérêts devenues libres lors d'une autre période de référence sont enregistrées dans la rubrique du compte de résultat « Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts ».

Les corrections de valeurs pour risque de défaillance qui ne s'avèrent plus nécessaires et qui ne sont pas réutilisées immédiatement pour couvrir d'autres besoins, de même nature, sont, en principe, dissoutes par le compte de résultat. Cette dissolution est effectuée par la rubrique « Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts ».

Si la dissolution des corrections de valeur libérées, intervenue au cours d'une période comptable est significative, elle est commentée dans l'annexe. L'appréciation de la matérialité peut, à titre de ligne directrice, se fonder sur la détermination d'une dissolution significative de réserves latentes.

Il est toutefois possible de renoncer à la dissolution par le compte de résultat. Dans ce cas, les corrections de valeur libérées représentent des réserves latentes qui doivent être transférées (reclassification) dans la rubrique « Provisions » ou « Réserves pour risques bancaires généraux ». Ce transfert doit être enregistré dans la colonne correspondante de la « Présentation des corrections de valeur, des provisions et des réserves pour risques bancaires généraux » ainsi que leurs variations durant l'année de référence figurant en annexe.

### Valeurs de remplacement positives et négatives des instruments financiers dérivés (dérivés)

Par instruments financiers dérivés (dérivés), nous entendons les contrats financiers dont la valeur découle du prix d'une ou de plusieurs valeurs patrimoniales sous-jacentes (titres de participation et autres instruments financiers, matières premières) ou de taux de référence (intérêts, devises, indices, notations de crédit). Généralement, ces instruments ne requièrent aucun

versement initial ou seulement un versement inférieur à celui qui serait nécessaire pour procéder à l'acquisition directe de la valeur de base. Les instruments financiers dérivés peuvent être globalement répartis dans les deux catégories suivantes :

- Les opérations à terme fixe : contrats à terme traités en bourse (« futures »), contrats à terme traités hors bourse (« forwards »), swaps et «forward rate agreements» (FRAs);
- Les options : options traitées hors bourse (over-the-counter/OTC options) et options traitées en bourse (« exchange traded options »). Pour les options, la distinction entre contrats d'options achetés et émis est importante.

Tous les instruments financiers dérivés doivent être évalués à la juste valeur. Les instruments financiers dérivés correspondent toujours à des opérations de négoce, à moins qu'ils ne soient mis en oeuvre à des fins de couverture en dehors du champ des opérations de négoce.

Le résultat de l'évaluation des opérations de négoce est enregistré dans la rubrique du compte de résultat « Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur ». Le résultat d'évaluation des instruments de couverture est saisi dans le compte de compensation dans la mesure où aucune adaptation de valeur de l'opération de base n'est comptabilisée. Lorsqu'une adaptation de valeur est saisie au niveau de l'instrument de base, en présence d'une opération de couverture, il y a lieu d'enregistrer la modification de la valeur de l'instrument de couverture dans la même rubrique du compte de résultat.

Les valeurs de remplacement positives et négatives des instruments financiers dérivés doivent être publiées dans les rubriques du bilan correspondantes.

### Immobilisations financières

Les immobilisations financières comprennent des titres de créance, des titres de participation, des stocks de métaux précieux physiques ainsi que les immeubles et marchandises repris dans le cadre des opérations de crédit et destinés à la revente.

L'évaluation et l'enregistrement au bilan des titres de créance destinés à être conservés jusqu'à l'échéance sont effectués à la valeur d'acquisition compte tenu de la délimitation de l'agio ou du disagio (composantes du taux) sur la durée (« accrual method »). Les modifications de valeur en lien avec le risque de défaillance sont enregistrées immédiatement dans « Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts ».

Lorsque les immobilisations financières destinées à être conservées jusqu'à l'échéance sont aliénées avant l'échéance ou remboursées par anticipation, les bénéfices et pertes réalisés correspondant à la composante du taux ne sont pas immédiatement portés en compte mais sont délimités sur la durée d'échéance résiduelle de l'opération.

L'évaluation des titres de créance qui ne sont pas destinés à être conservés jusqu'à l'échéance (disponibles à la revente) est effectuée selon le principe de la valeur la plus basse. Les adaptations de valeur sont en principe enregistrées globalement dans les « Autres charges ordinaires » ou les « Autres produits ordinaires ». Lorsqu'une répartition entre les adaptations de valeur liées au risque de défaillance et celles découlant des conditions du marché est effectuée, la part des modifications relatives au risque de défaillance est enregistrée dans la rubrique « Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts ».

La délimitation de l'agio ou du disagio sur la durée et ainsi une évaluation au coût d'acquisition adapté (valeur au coût amorti) est également possible, même lorsque ce coût adapté aboutit à un montant supérieur au coût d'acquisition historique, sous réserve que la juste valeur ne soit pas inférieure.

Les titres de participation, stocks de métaux précieux détenus sous forme physique et pour propre compte, immeubles et marchandises repris dans les opérations de crédit et destinés à la revente sont évalués selon la valeur la plus basse. En ce qui concerne les immeubles repris dans le cadre des activités de crédit et destinés à la revente, la valeur la plus basse correspond au montant le moins élevé résultant de la comparaison du coût d'achat et de la valeur de liquidation. Les stocks physiques de métaux précieux compris dans les immobilisations financières, qui sont destinés à la couverture des engagements en comptes métaux, sont évalués et portés au bilan concomitamment à la juste valeur. Les adaptations de valeur sont enregistrées globalement dans les « Autres charges ordinaires » ou les « Autres produits ordinaires ».

Dans le cas d'immobilisations financières évaluées selon le principe de la valeur la plus basse, une réévaluation au plus à concurrence des coûts historiques ou des coûts d'acquisition adaptés doit être enregistrée dès lors que la juste valeur, qui était tombée en dessous de la valeur d'acquisition, augmente par la suite. Le solde des adaptations de valeur est comptabilisé sous les rubriques « Autres charges ordinaires » ou « Autres produits ordinaires ».

### Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles existent de manière physique et sont utilisées pour des prestations de service ou à des fins d'investissement.

Les investissements dans les nouvelles immobilisations corporelles qui sont utilisés durant plus d'une période comptable et qui sont supérieurs à la limite d'activation peuvent être activés, s'ils ont une valeur de marché ou une valeur d'usage.

Des investissements dans des immobilisations corporelles existantes peuvent être activés, dans la mesure où la valeur d'usage ou de marché est durablement augmentée ou s'ils entraînent une augmentation significative de la durée de vie et qu'ils sont supérieurs à la limite minimale d'activation. La limite minimale d'activation est de KCHF 1.

Les immobilisations corporelles sont portées au bilan à leurs coûts d'acquisition, déduction faite des amortissements cumulés.

L'amortissement est effectué selon un plan linéaire sur la durée d'utilisation de l'immobilisation corporelle. Il est procédé aux amortissements dès le commencement effectif de l'exploitation de l'objet. La constitution de réserves latentes demeure réservée.

La durée d'utilisation des suivantes catégories d'immobilisations corporelles est estimée être la suivante :

Catégorie d'immobilisations corporelles	Durée d'utilisation
- Installations et transformations des locaux tiers	Durée résiduelle du bail
- Equipements d'entreprise, machines de bureau, meubles	5 ans
- Logiciel développé ou acquis	3 ans
- Télécommunication, autre informatique	3 ans

La préservation de la valeur doit être revue lors de l'établissement de chaque bilan. Il convient de procéder éventuellement à l'enregistrement d'une dépréciation supplémentaire (« impairment ») à la charge du résultat.

Si l'examen de la présentation de la valeur d'une immobilisation corporelle fait apparaître un changement de la durée d'utilisation, la valeur comptable résiduelle est amortie selon un plan correspondant à la nouvelle utilisation fixée.

L'amortissement périodique et planifié par le compte de résultat d'une immobilisation corporelle est calculé en tenant compte d'une valeur résiduelle attendue à la fin de la période d'utilisation. Il est requis d'examiner à chaque date du bilan si la valeur des immobilisations corporelles est dépréciée. Cet examen est effectué sur la base de signes laissant présumer que certains actifs pourraient être touchés par de telles pertes de valeur. Le cas échéant, la valeur réalisable est déterminée. La valeur réalisable est déterminée pour chaque actif (évaluation individuelle).

La valeur d'un actif est dépréciée si sa valeur comptable dépasse la valeur réalisable.

Dans le cas où on nécessite une correction de valeur, la valeur comptable est réduite à la valeur réalisable et la réduction de valeur mise en charge au poste « Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles ».

Les gains et pertes réalisés par la vente des immobilisations corporelles sont comptabilisés dans « Produits extraordinaires » et « Charges extraordinaires ».

### Engagements envers les banques, engagements résultant des dépôts de la clientèle

Ces positions sont enregistrées à la valeur nominale.

### Provisions

Une provision est un engagement probable, fondé sur un événement passé, dont le montant et/ou l'échéance sont incertains

mais estimables de manière fiable. Cet engagement constitue une dette. Les provisions ne couvrent pas les corrections de valeur d'actifs.

Les provisions ne concernent pas les passifs exigibles non facturés à la date du bilan qui résultent de biens ou de services déjà reçus. Ces derniers sont compris dans la rubrique « Comptes de régularisation » (passifs).

Les obligations, juridiques ou de fait, doivent être évaluées à intervalles réguliers. Une provision doit être constituée si une sortie de fonds apparaît probable et peut être évaluée de manière fiable.

Les provisions existantes doivent être réévaluées à chaque date du bilan. Elles sont augmentées, maintenues ou dissoutes sur la base de ces nouvelles évaluations.

Les provisions qui ne sont économiquement plus nécessaires et qui ne sont pas réutilisées immédiatement pour d'autres besoins de même nature doivent en principe être dissoutes par le compte de résultat.

Les dissolutions par le compte de résultat de provisions, économiquement plus nécessaires, doivent être enregistrées comme suit :

- Les provisions pour impôts par la rubrique « Impôts » ;
- Les provisions pour engagements de prévoyance par la rubrique « Charges de personnel » ;
- Les autres provisions par la rubrique « Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes », à l'exception des provisions de restructuration constituées par la rubrique « Charges de personnel ».

### Correctifs de valeur

Pour tous les risques reconnaissables à la date du bilan, la Banque procède, selon le principe de la prudence et de manière individuelle, à des rectifications de valeurs et à des provisions. Les risques latents sont couverts par des correctifs de valeur et des provisions forfaitaires. Les autres provisions peuvent contenir des réserves latentes.

### Impôts courants

Les impôts courants sont des impôts sur les bénéfices de nature récurrente, en général annuels. Les impôts ponctuels ou les impôts sur transactions ne font pas partie des impôts courants sur les bénéfices. Les impôts courants sur le résultat de la période correspondante sont déterminés conformément aux prescriptions fiscales pertinentes et comptabilisés au passif du bilan sous la rubrique « Comptes de régularisation ».

### Engagements conditionnels

Les engagements conditionnels sont inscrits hors bilan pour leur valeur nominale.

### Engagements de prévoyance

Pour le personnel, la Banque a conclu un contrat avec une fondation collective d'une compagnie d'assurance pour la prévoyance professionnelle obligatoire. Ce contrat est un plan de prévoyance

avec primauté des cotisations. Les cotisations de l'employeur sont comptabilisées comme charges de personnel.

Les réserves de contribution de l'employeur ne sont pas activées.

### Changement des principes d'établissement de bilan et d'évaluation

Les principes d'établissement de bilan et d'évaluation n'ont pas changé par rapport à l'année précédente.

### Saisie des opérations

Les opérations sont enregistrées dans les livres le jour de leur occurrence et évaluées dès ce jour-là en vue de la détermination du résultat. L'inscription au bilan de toutes les opérations conclues au comptant mais non encore exécutées s'effectue selon le principe de la date de conclusion (« trade date accounting »).

### Conversion de monnaies étrangères

Les transactions en monnaies étrangères sont comptabilisées au taux de change en vigueur à la date des transactions. Ce taux est celui du bouclage du jour calendaire précédent ou un taux plus rapproché en cas de fluctuations importantes des cours entre temps. Les gains et pertes résultant du dénouement des transactions et la conversion, au taux de change en vigueur à la date du bilan des actifs et passifs monétaires libellés en monnaies étrangères, sont comptabilisés au compte de résultat.

Les taux de change utilisés pour la conversion des monnaies étrangères sont les suivants :

	Cours de clôture 2021	Cours de clôture 2020
USD	0.912550	0.881250
EUR	1.033490	1.082245
GBP	1.231730	1.204920
JPY	0.792200	0.855200

### Evaluation et gestion des risques

La Banque poursuit une politique prudente et durable de gestion des risques. Elle veille à maintenir une relation équilibrée entre les risques et la rentabilité en gérant les risques d'une manière active. Le Conseil d'Administration examine régulièrement la situation des risques de la Banque. Il a rédigé un règlement interne garantissant que tous les risques importants sont identifiés, limités et contrôlés. Un rapport complet des risques permet à la Direction et au Conseil d'Administration de forger une opinion concrète et actuelle de la situation des risques de la Banque. Le Conseil d'Administration effectue une évaluation de la situation des risques et de l'efficacité des mesures entreprises pour gérer les risques, au moins une fois par année.

### Risques de crédit

La quasi-totalité des engagements par signature et engagements conditionnels de la BACE est prise sur des banques. Etant donné les turbulences financières actuelles, la vigilance a été renforcée dans le processus de choix des contreparties.

Avec le système de limites internes, par contrepartie bancaire et non-bancaire, la Banque contrôle périodiquement les risques de crédit par contrepartie. Les expositions par contrepartie sont également contrôlées périodiquement contre les limites maximales par contrepartie et les fonds propres librement disponibles selon l'Ordonnance Fédérale sur les Fonds Propres (OFR).

### Risques de marché

La Banque ne possède aucun portefeuille titres de négoce. Le portefeuille titres des immobilisations financières est évalué au prix d'achat amortis sur la période résiduelle des valeurs (« accrual method »). La Banque détient les titres jusqu'à leur maturité. Elle suit constamment l'évolution de leurs ratings. Elle est prête, après saisine du Conseil d'Administration, à vendre ses titres si la notation de ces derniers subit une forte dégradation.

La Banque contrôle les positions des devises étrangères, entre les actifs et les passifs, afin qu'elles soient toujours équilibrées. De ce fait, les expositions nettes en devises étrangères sont minimales et constamment inférieures à 5% de la somme du bilan.

### Risques opérationnels

La Banque utilise un système de contrôle interne réalisé selon une planification annuelle et vérifié périodiquement par la Direction. En 2020, la Banque a poursuivi la description de manière détaillée des processus principaux des départements, incluant également les processus de contrôle.

### Méthodes appliquées pour l'identification du risque de défaillance

La Banque restreint les expositions avec les contreparties bancaires et sociétaires en définissant des limites et sous-limites par contrepartie. Le système des limites est périodiquement revu par le Conseil d'Administration. L'ouverture des nouvelles limites, la clôture des limites existantes et la modification des limites existantes sont autorisées par le Conseil d'Administration. L'unité de Risk Management surveille les expositions envers les contreparties de la Banque, en s'assurant qu'elles ne dépassent pas les limites accordées par le Conseil d'Administration.

Les notations des contreparties sont également suivies par le Risk Management. Une dégradation de la notation des contreparties est immédiatement communiquée à la Direction de la Banque qui prend les mesures nécessaires afin de réduire le risque de défaillance (par exemple diminution ou suppression de la limite, surveillance étroite, etc.). L'achat des titres destinés aux immobilisations financières s'effectue dans le strict respect des critères définis par le Conseil d'Administration. La Banque investit dans des titres qui ont au moins une notation BBB- (« investment grade »).

### **Evaluation des sûretés de crédit**

La Banque n'a pas enregistré de sûretés de crédit durant l'exercice 2021.

### **Politique d'affaires lors de la mise en œuvre des instruments financiers dérivés**

La Banque n'utilise pas d'instruments financiers dérivés aux fins de couverture ou de négoce.

## 2. Informations relatives au bilan

### 2.1. Présentation des couvertures des créances et des opérations hors bilan ainsi que des créances compromises

CHF l'000	Natures des couvertures			Total
	Couvertures hypothécaires	Autres Couvertures	Sans couverture	
<b>Hors bilan</b>				
Engagements conditionnels	0	0	455'704	455'704
Engagements irrévocables	0	0	22	22
<b>Total hors bilan</b>	<b>Exercice de référence</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>455'726</b>
	Exercice précédent	0	0	214'946

La Banque ne présente aucune créance compromise en 2020 et 2021.

### 2.2. Répartition des immobilisations financières

CHF l'000	Exercice de référence		Exercice précédent	
	Valeur Comptable	Juste Valeur	Valeur Comptable	Juste Valeur
<b>Titres de créance</b>				
- dont destinés à être conservés jusqu'à l'échéance	225'065	228'176	227'485	233'467
<b>Total</b>	<b>225'065</b>	<b>228'176</b>	<b>227'485</b>	<b>233'467</b>
- dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités	114'664	117'095	116'960	121'934

#### Répartition des contreparties selon la notation

CHF l'000	De AAA à AA-	De A+ à A-	De BBB+ à BBB-	De BB+ à B-	inférieur à B-	sans notation
Titres de créance à la valeur comptable	133'545	75'363	16'157	0	0	0

Agence de rating: Fitch. Si la notation Fitch n'est pas disponible, on adopte le correspondant de la notation Fitch selon la table de correspondance de la FINMA (Cir. FINMA 2012/1 Cm 62, 63).

### 2.3. Présentation des immobilisations corporelles

	Valeur d'acquisition	Amortis- sements cumulés	Valeur comptable à la fin de l'exercice précédent	Investis- sements	Désinvestis- sements	Exercice de référence	
						Amortis- sements	Valeur comptable à la fin de l'exercice de référence
CHF 1'000							
Software acquis séparément ou développé à l'interne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Les méthodes d'amortissement et les fourchettes appliquées pour la durée d'utilisation sont expliquées dans les principes comptables et d'évaluation.

#### Leasing Opérationnel

	Exercice de référence	Exercice précédent
CHF 1'000		
<b>Des engagements de leasing non portés au bilan</b>		
Attendu jusqu'à 12 mois	6	6
Attendu au cours de 12 mois et 5 ans	2	8
Après 5 ans	0	0
<b>Total des engagements de leasing non portés au bilan</b>	<b>8</b>	<b>14</b>

### 2.4. Répartition des autres actifs et autres passifs

	Autres Actifs		Autres Passifs	
	Exercice de référence	Exercice précédent	Exercice de référence	Exercice précédent
CHF 1'000				
Impôts indirects	236	248	478	330
Divers actifs et passifs	97	97	136	115
<b>Total autres actifs et passifs</b>	<b>333</b>	<b>345</b>	<b>614</b>	<b>445</b>

## 2.5. Indications relatives à la situation économique des propres institutions de prévoyance

a) Réserves de contribution de l'employeur (RCE)	Valeur nominale à la fin de l'exercice de référence	Renonciation d'utilisation à la fin de l'exercice de référence	Montant net à la fin de l'exercice de référence	Montant net à la fin de l'exercice précédent	Influence de la RCE sur les charges du personnel	
					Exercice de référence	Exercice précédent
CHF 1'000						
Institutions de prévoyance	103	-	103	103	-	-
<b>Total</b>	<b>103</b>	<b>-</b>	<b>103</b>	<b>103</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Les réserves de contribution de l'employeur ne sont pas activées.

b) Présentation de l'avantage / engagement économique et des charges de prévoyance	Excédent / insuffisant de couverture à la fin de l'exercice de référence	Part économique de la banque		Modification de la part économique par rapport à l'année précédente (avantage / engagement économique)	Cotisations payées pour l'exercice de référence	Charges de prévoyance dans les charges du personnel	
		Exercice de référence	Exercice précédent		Exercice de référence	Exercice de référence	Exercice précédent
CHF 1'000							
Plan de prévoyance avec excédent	0	0	0	0	638	638	617
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>638</b>	<b>638</b>	<b>617</b>

Pour le personnel, la banque a adhéré à Helvetia Fondation collective avec assurance complète. Les couvertures insuffisantes et les mesures d'assainissement sont ici exclues. Cette solution garantit la couverture intégrale des risques de décès, d'invalidité et de longévité, mais aussi des risques de placement, à travers un contrat d'assurance avec Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances sur la Vie SA (Helvetia Vie). Contrairement aux institutions de prévoyance entièrement ou partiellement autonomes, qui assument seules les risques liés aux investissements, une insuffisance de couverture ne peut pas se produire pour les fondations collectives avec assurance complète.

Ce contrat est un plan de prévoyance avec primauté des cotisations. Les cotisations de l'employeur sont comptabilisées comme charges de personnel. Les réserves de contribution de l'employeur ne sont pas activées.

Au 31.12.2021, la banque n'a aucune obligation envers Helvetia Fondation collective.



## 2.6. Présentation des corrections de valeur, provisions et des réserves pour risques bancaires généraux ainsi que leur variation durant l'exercice de référence

	Etat à la fin de l'exercice précédent	Utilisations conformes au but	Reclassifications	Différences de change	Intérêts en souffrance, recouvrements	Nouvelles constitutions à la charge du compte de résultat	Dissolutions par le compte de résultat	Etat à la fin de l'exercice de référence
CHF 1'000								
Autres provisions	26'893	-25		175		27	-2'419	24'651
<b>Total des provisions</b>	<b>26'893</b>	<b>-25</b>		<b>175</b>		<b>27</b>	<b>-2'419</b>	<b>24'651</b>

Les autres provisions sont divisées en provisions économiquement nécessaires (KCHF 492) et provisions forfaitaires à caractère de réserves latentes (KCHF 24'159). Le montant excédant le seuil fiscalement admis est imposé.

## 2.7. Présentation du capital social

	Exercice de référence			Exercice précédent		
	Valeur nominale totale	Nombre de titres	Capital donnant droit au dividende	Valeur nominale totale	Nombre de titres	Capital donnant droit au dividende
	CHF 1'000		CHF 1'000	CHF 1'000		CHF 1'000
Actions nominatives - Capital-actions libéré	200'000	200'000	200'000	200'000	200'000	200'000
<b>Total du Capital social</b>	<b>200'000</b>	<b>200'000</b>	<b>200'000</b>	<b>200'000</b>	<b>200'000</b>	<b>200'000</b>

## 2.8. Indication des créances et engagements envers les parties liées

CHF 1'000	Exercice de référence			Exercice précédent		
	Créances	Engagements	Hors bilan	Créances	Engagements	Hors bilan
Participants qualifiés	0	0	301'884	11'543	0	187'549

La banque confirme que les opérations du bilan et hors bilan ont été octroyées à des conditions conformes au marché. La plupart des transactions de la banque dans le domaine du financement des opérations du commerce extérieur par le biais de confirmation de crédit documentaires s'effectuent avec la Banque Nationale d'Algérie, Alger (BNA) (environ 67%).

## 2.9. Indication des participants significatifs

Participants significatifs et groupes de participants liés par des conventions de vote avec droit de vote	Exercice de référence		Exercice précédent	
	Nominal	Part en %	Nominal	Part en %
	CHF 1'000		CHF 1'000	
Banque Nationale d'Algérie (BNA), Alger *	100'000	50	100'000	50
Fonds National d'Investissement (FNI), Alger *	100'000	50	100'000	50

\* Le propriétaire est l'Etat Algérien.

## 2.10. Présentation de la structure des échéances des instruments financiers

	A vue	Dénonçable	Echu d'ici 3 mois	Echu entre 3 et 12 mois	Echu entre 12 mois et 5 ans	Echu après 5 ans	Total
CHF 1'000							
<b>Actifs / instruments financiers</b>							
Liquidités	123'869	0	0	0	0	0	123'869
Créances sur les banques	55'906	71'088	137'186	100'380	0	0	364'560
Immobilisations financières	0	0	1'600	11'779	142'058	69'628	225'065
<b>Total de l'exercice de référence</b>	<b>179'775</b>	<b>71'088</b>	<b>138'786</b>	<b>112'159</b>	<b>142'058</b>	<b>69'628</b>	<b>713'494</b>
Total de l'exercice précédent	178'902	55'647	77'209	113'717	120'018	99'713	645'206
<b>Fonds étrangers / instruments financiers</b>							
Engagements envers les banques	1'048	0	9'126	0	0	0	10'174
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	349'527	0	303	0	0	0	349'830
<b>Total de l'exercice de référence</b>	<b>350'575</b>	<b>0</b>	<b>9'429</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>360'004</b>
Total de l'exercice précédent	274'336	0	15'114	0	0	0	289'450

## 2.11. Présentation des actifs et passifs entre la Suisse et l'étranger selon le principe du domicile

CHF 1'000	Exercice de référence		Exercice précédent	
	Suisse	Etranger	Suisse	Etranger
<b>Actifs</b>				
Liquidités	123'869	0	123'706	0
Créances sur les banques	91'444	273'116	217	293'798
Immobilisations financières	146'209	78'856	147'971	79'514
Comptes de régularisation	2'064	0	1'977	0
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Autres actifs	333	0	345	0
<b>Total des actifs</b>	<b>363'919</b>	<b>351'972</b>	<b>274'216</b>	<b>373'312</b>
<b>Passifs</b>				
Engagements envers les banques	0	10'174	0	15'281
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	0	349'830	0	274'169
Comptes de régularisation	1'866	0	2'465	0
Autres passifs	603	11	431	14
Provisions	24'651	0	26'893	0
Capital social	200'000	0	200'000	0
Réserve légale issue du bénéfice	10'860	0	10'800	0
Réserves facultatives issues du bénéfice	116'300	0	116'300	0
Bénéfice reporté	1'115	0	12	0
Bénéfice de l'exercice	481	0	1'163	0
<b>Total des passifs</b>	<b>355'876</b>	<b>360'015</b>	<b>358'064</b>	<b>289'464</b>

## 2.12. Répartition du total des actifs par pays et par groupes de pays (principe du domicile)

Actifs	Exercice de référence		Exercice précédent	
	CHF 1'000	Part en %	CHF 1'000	Part en %
Suisse	363'919	50.83%	274'216	42.37%
Allemagne	31'207	4.36%	44'008	6.80%
Autriche	0	0.00%	3'003	0.46%
Espagne	2'000	0.28%	3'002	0.46%
Finlande	2'999	0.42%	2'999	0.46%
France	144'895	20.24%	135'515	20.93%
Grande-Bretagne	56'304	7.86%	10'708	1.65%
Irlande	1'022	0.14%	0	0.00%
Jersey	2'005	0.28%	2'006	0.31%
Liechtenstein	3'048	0.43%	3'065	0.47%
Luxembourg	1'095	0.15%	54'325	8.39%
Norvège	2'003	0.28%	2'007	0.31%
Pays-Bas	3'002	0.42%	3'006	0.46%
Pologne	0	0.00%	1'508	0.23%
Suède	1'767	0.25%	1'789	0.28%
<b>Total Europe</b>	<b>615'266</b>	<b>85.94%</b>	<b>541'157</b>	<b>83.58%</b>
Algérie	11'297	1.58%	47'472	7.33%
<b>Total Afrique</b>	<b>11'297</b>	<b>1.58%</b>	<b>47'472</b>	<b>7.33%</b>
Quatar	0	0.00%	17'625	2.72%
Arabie Saoudite	18'251	2.55%	0	0.00%
<b>Total Asie</b>	<b>18'251</b>	<b>2.55%</b>	<b>17'625</b>	<b>2.72%</b>
Canada	5'003	0.70%	5'004	0.77%
États Unis	39'767	5.55%	13'920	2.15%
<b>Total Amérique du Nord</b>	<b>44'770</b>	<b>6.25%</b>	<b>18'924</b>	<b>2.92%</b>
Australie	6'053	0.85%	6'085	0.94%
Nouvelle-Zélande	4'999	0.70%	4'998	0.77%
<b>Total Océanie</b>	<b>11'052</b>	<b>1.55%</b>	<b>11'083</b>	<b>1.71%</b>
<b>Total Autres</b>	<b>15'255</b>	<b>2.13%</b>	<b>11'267</b>	<b>1.74%</b>
<b>Total des Actifs</b>	<b>715'891</b>	<b>100.00%</b>	<b>647'528</b>	<b>100.00%</b>

## 2.13. Répartition du total des actifs selon la solvabilité des groupes de pays (domicile du risque)

Fitch	Exercice de référence		Exercice précédent	
	Expositions à l'étranger		Expositions à l'étranger	
	CHF 1'000	Part en %	CHF 1'000	Part en %
AAA - AA-	308'377	87.62%	313'306	83.92%
A+ - A-	25'281	7.18%	7'510	2.01%
BBB+ - BBB-	0	0.00%	0	0.00%
BB+ - BB	11'297	3.21%	47'472	12.72%
BB-	0	0.00%	0	0.00%
B+ - B-	7'017	1.99%	5'024	1.35%
CCC - D	0	0.00%	0	0.00%
<b>Total</b>	<b>351'972</b>	<b>100.00%</b>	<b>373'312</b>	<b>100.00%</b>

Le système de notation utilisé est celui de l'agence de notation Fitch.

Une agence de notation non reconnue par la FINMA a noté l'Algérie à BB+.

## 2.14. Présentation des actifs et passifs répartis selon les monnaies les plus importantes pour la Banque

En raison de la politique de balance des devises entre les actifs et les passifs, la moyenne de la position nette en devises étrangères dans les 3 ans précédant l'année en cours est inférieure à 5% de la somme du bilan.

De ce fait, la présentation des actifs et des passifs répartis selon les monnaies les plus importantes n'est pas nécessaire.

### 3. Informations sur les opérations hors bilan

#### 3.1. Répartition des engagements conditionnels

CHF 1'000	Exercice de référence	Exercice précédent
<b>Engagements conditionnels</b>		
Engagements irrévocables résultant d'accréditifs documentaires	453'684	214'825
Garanties de prestation de garantie et similaires	2'020	97
<b>Total des engagements conditionnels</b>	<b>455'704</b>	<b>214'922</b>

#### 3.2. Répartition des opérations fiduciaires

CHF 1'000	Exercice de référence	Exercice précédent
<b>Opérations fiduciaires</b>		
Placements fiduciaires auprès des sociétés tierces	264'181	114'563
Autres opérations fiduciaires	0	0
<b>Total des opérations fiduciaires</b>	<b>264'181</b>	<b>114'563</b>

## 4. Informations sur le compte de résultat

### 4.1. Répartition du résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur

CHF 1'000	Exercice de référence	Exercice précédent
<b>Répartition selon les secteurs d'activités</b>		
Trésorerie	79	38
<b>Total des opérations de négoce</b>	<b>79</b>	<b>38</b>

### 4.2. Intérêts négatifs significatifs

Inclus dans les produits d'intérêts sont les intérêts négatifs de la BNS de CHF 0.844 Mio. (2020 : CHF 0.838 Mio.).

### 4.3. Répartition des charges du personnel

CHF 1'000	Exercice de référence	Exercice précédent
<b>Charges du personnel</b>		
Appointements	3'690	3'957
Prestations sociales	1'063	1'048
Autres charges du personnel	173	130
<b>Total des charges du personnel</b>	<b>4'926</b>	<b>5'135</b>



#### 4.4. Répartition des autres charges d'exploitation

CHF 1'000	Exercice de référence	Exercice précédent
<b>Charges d'exploitation</b>		
Coûts des locaux	353	402
Charges relatives à la technique de l'information et de la communication	1'043	1'042
Charges relatives aux véhicules, aux machines, au mobilier et aux autres installations ainsi qu'au leasing opérationnel	19	8
Honoraires de/des société(s) d'audit	254	265
- dont pour les prestations en matière d'audit financier et d'audit prudentiel	245	247
- dont pour les autres prestations de service	9	18
Autres charges d'exploitation	467	342
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>2'136</b>	<b>2'059</b>

#### 4.5. Explication des produits extraordinaires

CHF 1'000	Exercice de référence	Exercice précédent
<b>Produits et charges extraordinaires</b>		
Dissolution des corrections de valeur et provisions	2'390	2'611
<b>Total résultat extraordinaire</b>	<b>2'390</b>	<b>2'611</b>

#### 4.6. Présentation des impôts courants et latents, avec indication du taux d'imposition

CHF 1'000	Exercice de référence	Exercice précédent
<b>Impôts courants et latents</b>		
Charges pour les impôts courants sur le bénéfice et le capital	598	1'566
<b>Total impôts</b>	<b>598</b>	<b>1'566</b>

Taux d'imposition pondéré moyen sur le résultat opérationnel	-45.6%	1326.7%
--	--------	---------



**KPMG SA**  
Esplanade de Pont-Rouge 6  
Case postale 1571  
CH-1211 Genève 26  
  
+41 58 249 25 15  
kpmg.ch

Rapport de l'organe de révision à l'Assemblée générale de

## **Banque Algérienne du Commerce Extérieur SA, Genève**

---

### **Rapport de l'organe de révision sur les comptes annuels**

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints de Banque Algérienne du Commerce Extérieur SA, comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état des capitaux propres et l'annexe (pages 9-29 du rapport annuel) pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2021.

#### **Responsabilité du Conseil d'administration**

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément aux dispositions légales et aux statuts, incombe au Conseil d'administration. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'administration est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.

#### **Responsabilité de l'organe de révision**

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour fonder notre opinion d'audit.

#### **Opinion d'audit**

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2021 sont conformes à la loi suisse et aux statuts.

### **Rapport sur d'autres dispositions légales**

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément conformément à la loi sur la surveillance de la révision (LSR) et d'indépendance (art. 728 CO et art. 11 LSR) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Conformément à l'art. 728a al. 1 chiff. 3 CO et à la Norme d'audit suisse 890, nous attestons qu'il existe un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, défini selon les prescriptions du Conseil d'administration.

En outre, nous attestons que la proposition relative à l'emploi du bénéfice au bilan est conforme à la loi suisse et aux statuts et recommandons d'approuver les comptes annuels qui vous sont soumis.

KPMG SA



Philippe Ruedin  
*Expert-réviseur agréé*  
*Réviseur responsable*



Sebastian Seubert  
*Expert-réviseur agréé*

Genève, le 24 mars 2022

---

## Gouvernance d'entreprise (Conformément Circ.-FINMA 2016/01, Annexe 5)

### Conseil d'Administration

Président Mohamed Lamine LEBBOU, 1978, Algérien

- Formation :
  - Habilitation Universitaire HDR, Université Badji Mokhtar Annaba, Algérie, 2015 - 2016
  - Doctorat en sciences économiques, Université Badji Mokhtar Annaba, Algérie, 2008 - 2014
  - Magistère en économie (Université Badji Mokhtar Annaba, Algérie, 2005 - 2007)
- Expériences professionnelles :
  - Directeur Général de la Banque Nationale d'Algérie, Alger depuis 2021 à ce jour
  - Divers postes dans le secteur industrielle d'Algérie, 2017 – 2020
  - Professeur économique de l'Université d'Annaba, Algérie, 2007 – 2017
  - Divers postes dans le secteur bancaire international, 2001 - 2007
- Mandats \*\*:
  - Administrateur au niveau du Fonds de Garantie des Dépôts Bancaires (FGDB) 2021 à ce jour
  - Administrateur au niveau du Caisse de Garantie des crédits d'investissement, 2021 à ce jour
  - Administrateur de la Banque du Maghreb Arabe pour l'Investissement et le Commerce (BAMIC), 2021 à ce jour

Vice-Président Jean-Paul FOITY, 1945, Français \* (2)

- Formation :
  - Formation en Sciences Politiques, en Sciences économiques, IAE, Université de Grenoble, 1969
  - Diverses Formations de Management
- Expériences professionnelles :
  - Administrateur Hinduja Bank Switzerland, Genève, 2005 - 2018
  - Divers postes à la Direction dans différents domaines auprès du Groupe HSBC, Genève, New York, Paris, Athènes, Singapour, Seoul, 1983 – 2005
  - Divers postes à la Direction de Renault Vehicules Industriels, Lyon, Alger, Singapour et Paris, 1971 – 1983
- Mandats \*\*:
  - Néant

Membre Kamel MANSOURI, 1957, Algérien

- Formation :
  - Diplôme d'Ingénieur en Statistiques, Institut des Techniques de Planification et des Statistiques, Alger, 1980
  - Diplôme d'Etudes Supérieures Spécialisées de 3e cycle en Management d'Entreprises, Université Sorbonne, Paris, 1995
  - Inscription en D.E.A en Aménagement du Territoire, Université de Paul Valérie, Montpellier
- Expériences professionnelles :
  - Directeur Général du Fonds National d'Investissement (FNI), Alger depuis Mars 2020 à ce jour
  - Président Directeur Général de « SOFINANCE Spa », Etablissement financier public agréé par la Banque d'Algérie, 2007 - 2020
  - Divers postes de responsabilité à la SOFINANCE Spa, 2002 - 2007
  - Divers postes à la Banque de Développement Locale, Alger, 1992 - 2000
  - Divers postes dans des entreprises publiques, Alger, 1984 - 1988
- Mandats \*\*:
  - Membre du Conseil d'Administration du « LOGITRANS -SNTR Spa » Groupe public de transport terrestre, depuis 2020 à ce jour
  - Président du Conseil d'Administration du Fonds National d'Investissement (FNI), depuis 2020 à ce jour

---

Membre Alexander C. HENZI, 1953, Suisse \*

- Formation :
  - Expert-Comptable, Swiss Certified Auditor, 1982
- Expériences professionnelles :
  - Indépendant consultant pour PricewaterhouseCoopers AG, 1983 - 2015
  - Senior Manager, Engagement Leader, PricewaterhouseCoopers AG, 1977 - 1988
- Mandats \*\*:
  - Aquila AG, Conseil dans des Sociétés du groupe, depuis 2018 à ce jour

Membre Thomas A. FRICK, 1961, Suisse \* <sup>(1)</sup>

- Formation :
  - Master en droit européen, London School of Economics, 1994
  - Doctorat en droit, Université de Zurich, 1992
  - Brevet d'avocat, 1992
  - Licence de droit, Université de Zurich, 1986
  - Diverses Formations Professionnelles
- Expériences professionnelles :
  - Avocat associé, Cabinet Niederer Kraft & Frey depuis 2001 à ce jour
  - Divers postes juridiques à Oppenheimer Wolff & Donnelly Bruxelles, European Bank for Reconstruction and Development, Findlay & Tait, Afrique du sud, 1992 – 1997
- Mandats \*\*:
  - Investec Bank (Switzerland) AG : Membre du Conseil d'Administration depuis 2010 à ce jour
  - SVAG Schweizer Vermögensberatung AG : Membre du Conseil d'Administration depuis 2005 à ce jour
  - Sberbank (Switzerland) AG : Membre du Conseil d'Administration depuis 2004 et jusqu'à la fin du mois de février 2022

\* Administrateurs indépendants selon la Circulaire FINMA 2017/01 Cm 17 ss

\*\* dans le secteur financier

(1) Président du Comité d'Audit

(2) Membre du Comité d'Audit

---

## Direction générale

Directeur Général, CEO Karim-Eddine KHELLILI, 1960, Algérien

- Formation :
  - Post-graduation en Finances/Troisième cycle « spécialité banque », Institut de Financement du développement du Maghreb Arab, Tunis, 1986
  - Licence en Sciences économiques (option : Sciences financières), Faculté d'Alger, 1983
  - Diverses Formations de Management
- Expériences professionnelles :
  - CEO de la Banque Algérienne du Commerce Extérieur depuis 2014 à ce jour
  - Banque Nationale d'Algérie, différentes positions, (dernière fonction PDG, 2001 – 2014)
  - Divers postes à la Banque d'Algérie, (Banque Centrale / Direction des mouvements de capitaux, Direction de la gestion des réserves de change (dernière fonction Directeur Central, 1990 -2001)
  - Divers postes à la Banque Nationale d'Algérie et à la Banque de l'Agriculture et du Développement Rural (dernière fonction Chef d'études, 1986 – 1990)

Directeur Principal, COO Christoph LUETHY, 1958, Suisse

- Formation :
  - Brevet d'avocat, 1989
  - Licence en droit (juriste), Université de Bâle, 1986
  - Diverses Formations de Management
- Expériences professionnelles :
  - COO de la Banque Algérienne du Commerce Extérieur, depuis 2013 à ce jour
  - CFO/Managing Director de la QNB Banque Privée Suisse SA & Ansbacher Group Switzerland, Zurich/Genève, 2003 – 2010
  - Divers postes dans la Direction de Julius Baer, Genève / Crédit Suisse, Zurich et Société Banque Suisse, Bâle, 1989 – 2003

Directeur Principal Abdallah SELLAM, 1975, Suisse / Algérien

- Formation :
  - Certificate of Advanced Studies (CAS) in Financial Regulatory, Université de Berne & Genève, 2017
  - Master of Business Administration (MBA), Swiss Business School, 2014
  - Diplôme d'études supérieures en finances (D.E.S.F.), Institut National des Finances, Alger, 1996
- Expériences professionnelles :
  - Divers postes dans le Comité de Direction Élargi de la Banque Algérienne du Commerce Extérieur 2008 – 2020 et depuis 2021 Membre de la Direction
  - Divers postes à la Banque d'Algérie, (DGRFE) dernier poste sous directeur, 2003 – 2008
  - Divers postes au Ministère des Finances d'Algérie, 1998 - 2003

---

## Autres Informations

### Conseil d'Administration

Conformément à l'article 15 des statuts de la Banque, le Conseil d'Administration de la Banque s'est réuni quatre fois, en 2021.

### Surveillance prudentielle

Le Conseil d'Administration reçoit une copie de l'ensemble des rapports et prises de positions émis par l'organe de révision externe. Il traite annuellement des rapports financiers et prudentiels afin de s'assurer du respect et de la surveillance des prescriptions prudentielles.

A cet effet, le Conseil d'Administration a délégué certaines tâches à son "Comité d'Audit" pour l'assister dans l'accomplissement de son obligation de surveillance en ce qui concerne les révisions, les rapports financiers et prudentiels.

### Comité d'Audit

Le Comité d'Audit se compose d'au moins deux membres, élus par le Conseil d'Administration en son sein et pour la durée de son mandat en cours. L'ensemble des membres du Comité d'Audit satisfait aux exigences définies au Cm 33 de la circulaire 2017/1 de la FINMA. Le Conseil d'Administration désigne l'un des membres du Comité d'Audit comme président. Le Comité d'Audit se réunit au moins trois fois par an.

### Tâches du Comité d'Audit

- a) Elaboration des directives générales concernant la révision interne et le rapport financier à l'intention du Conseil d'Administration de la BACE
- b) Surveillance et évaluation du rapport financier et de l'intégralité des boucllements financiers de la BACE
- c) Surveillance et évaluation de l'efficacité du contrôle interne, notamment aussi du contrôle des risques et de la fonction de compliance
- d) Surveillance et évaluation de l'efficacité et de l'indépendance de la société d'audit et de sa collaboration avec la révision interne
- e) Examen du contrôle et de la révision internes dépassant le cadre du reporting financier.

## Exigences de publication (Selon Circ.-FINMA 2016/01)

### Chiffres clés essentiels réglementaires (KM1)

	a	b	c	d	e
	31.12.21	30.09.21	30.06.21	31.03.21	31.12.20
<b>Fonds propres pris en compte (CHF 1'000)</b>					
1 Fonds propres de base durs (CET 1)	328'275	-	-	-	327'112
2 Fonds propres de base (T1)	328'275	-	-	-	327'112
3 Fonds propres totaux	328'275	-	-	-	330'343
4a Exigences minimales de fonds propres (CHF 1'000)	93'729	-	-	-	59'103
<b>Ratio de levier simplifié (en %)</b>					
13a Actifs (hors goodwill + participations) + opérations hors bilan (CHF 1'000)	1'171'617	-	-	-	738'784
14b Ratio de levier simplifié (fonds propres de base en % des actifs (hors goodwill + participations) + opérations hors bilan)	28.0%	-	-	-	44.3%
<b>Ratio de liquidités (LCR)</b>					
15 Numérateur du LCR: Somme des actifs liquides de haute qualité (CHF 1'000)	249'656	247'018	245'232	248'124	250'483
16 Dénominateur du LCR: Somme nette des sorties de trésorerie (CHF 1'000)	49'530	41'391	34'975	37'192	28'678
17 Ratio de liquidités, LCR (en %)	504.05%	596.80%	701.16%	667.15%	873.44%



---

## Liquidités : Gestion du risque de liquidité ( LIQA)

### Informations qualitatives relatives à la gestion du risque de liquidité

- La BACE opère quasi exclusivement dans le secteur du financement du commerce extérieur et la gestion du risque de liquidité est intégrée efficacement aux processus de gestion des risques globaux de la Banque. Cette dernière veille à détenir une réserve de liquidité suffisamment dimensionnée et durable contre toute éventuelle détérioration de la liquidité.
- Au moins une fois par an, le Conseil d'Administration définit la tolérance au risque et/ou la marge de sécurité par rapport aux exigences réglementaires dans le concept cadre pour la gestion des risques de la Banque.
- Le Comité de Direction revoit régulièrement la pertinence et discute lors de la réunion du Comité ALCO des mesures / changements possibles à prendre.
- La distribution des responsabilités de traitement et de surveillance est réglementée en détail dans la directive interne relative à la gestion du risque de liquidité. Les rapports périodiques de la Banque (rapport ALCO, rapport gestion des risques) résument les contrôles effectués, les résultats obtenus ainsi que les éventuelles irrégularités et informent l'organe de gouvernance de la Banque.
- Vu que le modèle d'affaires de la Banque est très spécifique et compte tenu de sa catégorie, la BACE renonce à l'attribution du risque de liquidité par type d'activité, à la gestion de liquidité intra-journalière allant au-delà des dispositions normales ainsi qu'aux exigences d'une structure du financement correctement diversifiée.
- Les tests de stress doivent être effectués régulièrement et les résultats sont à rapporter au moins une fois par an au Conseil d'Administration. Le plan d'urgence en cas de crise de liquidité est basé sur un système d'alerte précoce permettant l'identification rapide des menaces qui pèsent sur la situation de liquidité et les sources de financement de la Banque. La directive interne relative à la gestion de risque de liquidité décrit en détail les indicateurs d'alerte précoce ainsi que le plan d'action.

---

## Risques de taux : Objectifs et règles de gestion du risque de taux du portefeuille de la Banque (IRRBB)

### Préambule :

La base légale est la circulaire FINMA 19/02 « Risque de taux-banques ». Cette dernière repose sur la norme de Bâle relative au risque de taux d'intérêt « Risque de taux d'intérêt dans le portefeuille bancaire » (Interest rate risk in the banking book/IRRBB).

Pour la BACE, IRRBB correspond au risque auquel sont exposés les fonds propres et les bénéfices de la Banque en raison des fluctuations des taux d'intérêt (Circ.-Finma, Cm 08). Ce risque de taux est la perte potentielle encourue sur la marge nette d'intérêt ou une baisse de la valeur économique des actifs, des passifs et des positions du hors bilan de la Banque en cas de fluctuation des taux d'intérêt.

Le champ d'activité de la Banque porte essentiellement sur des transactions commerciales liées aux échanges internationaux des entreprises et des banques vers l'Algérie. La Banque ne détient aucun compte bancaire dans ses livres en faveur de client particulier ou commercial.

En fait, la BACE est spécialisée depuis plus de quarante ans dans le secteur des opérations de commerce extérieur, spécialement les crédits documentaires. Ces derniers constituent la pierre angulaire de ses activités bancaires. Le reste des activités bancaires de la BACE sont décrites, en détail, sous le point a.

Il est utile de préciser également que le risque lié aux transactions de lettres de crédit émises par les banques algériennes est restreint par le fait que, la Banque émettrice exige à l'importateur algérien de marger à hauteur de 110%, au minimum, de la valeur de la marchandise importée (dépôt de garantie). Cette activité n'est pas affectée de manière significative par le risque de taux d'intérêt étant donné que les opérations sous-jacentes sont influencées par des facteurs différents du risque de taux d'intérêt (IRRBB).

Au vu de ce qui précède, le profil risque de taux (IRRBB) est mineur pour les activités de la BACE.

### **a) Description de la façon dont la Banque définit l'IRRBB afin de mesurer et gérer le risque.**

La Banque définit le risque de taux « IRRBB » comme la perte éventuelle occasionnée sur la marge nette d'intérêt ou la dégradation de la valeur économique des actifs, des passifs et des positions du hors bilan de la Banque en cas de fluctuation des taux d'intérêt.

Conformément aux exigences réglementaires relatives à l'annonce du Risque de taux d'intérêt, le portefeuille de la BACE englobe les catégories suivantes :

**Catégorie I** (Positions avec date de révision de taux d'intérêt déterminée):

- Portefeuille d'immobilisations financières : Ce portefeuille contient des obligations « plain-vanilla » tenues à maturité, sans aucune option ou instruments de couvertures. Les obligations sont comptabilisées selon « l'accrual method »,
- Créances et engagements envers les banques à terme.

**Catégorie II** (Positions avec date de révision de taux d'intérêt indéterminée):

- Créances et engagements envers les banques à vue et call 48h,
- Créances et engagements envers la clientèle à vue.

**Catégorie III** (Positions sans date de révision de taux d'intérêt):

- Immobilisations corporelles, valeurs immatérielles,
- Autres actifs, comptes de régularisation (actif) dont : avoirs en compte de virement auprès de la Banque Nationale Suisse,
- Autres passifs, comptes de régularisation (passif) et provisions non prises en compte dans les fonds propres.

**Catégorie IV** (Fonds propres pouvant être pris en compte):

- Fonds propres pouvant être pris en compte. Les fonds propres ne sont pas pris en compte dans les calculations du taux d'intérêt « IRRBB », ce qui signifie qu'ils ne sont pas modélisés.

**Catégorie V** (Produits dérivés non linéaires):

- Cette catégorie n'est pas applicable.

In fine, le profil de risque de taux d'intérêt « IRRBB » de la Banque est qualifié comme faible et est associé essentiellement à la durée du portefeuille d'obligations.

Les mesures appliquées sont évaluées périodiquement par les experts des auditeurs de la Banque et soumises au Conseil d'Administration tout en respectant les exigences réglementaires en la matière.

---

**b) Description des stratégies supérieures de la Banque afin de gérer et atténuer l'IRRB. (Exemples : surveillance de l'EVE et du NII en relation avec les limites fixées, pratiques de couverture, conduite des tests de stress, évaluation des résultats, rôle de la révision indépendante (dans la mesure où cela ne ressort pas d'une autre description centrale des risques), rôle et pratique de l'ALCO, pratiques de la Banque afin d'assurer une validation adéquate du modèle ainsi que des adaptations en temps opportun en cas de conditions de marché changeantes.)**

Pour assurer une prise de risque prudente et mesurée, la politique de risques et principes de gestion des risques de la banque est approuvé par le Conseil d'Administration. Celle-ci englobe la stratégie et la politique de risque, la tolérance au risque ainsi que les limites correspondantes en matière de risque dans toutes les catégories de risque importantes de la Banque Algérienne du Commerce Extérieur SA (BACE). Le profil de risque de taux « IRRBB » est inclus dans cette stratégie financière et revu au moins une fois par an dans le cadre de la revue de la politique de risque de la Banque.

Vu que son modèle d'affaires est spécifique, la BACE n'utilise pas d'instruments de couverture. Par ailleurs, la Banque effectue des tests de stress conformément aux règles réglementaires édictées par la FINMA et selon les pratiques bancaires optimales.

**c) Périodicité du calcul des valeurs estimatives de l'IRRB de la Banque et description des agrégats spécifiques utilisés par la Banque afin d'évaluer sa sensibilité à l'IRRB.**

Le Comité de Direction est responsable de l'organisation et du fonctionnement de la gestion du risque de taux « IRRBB ». La gestion et la surveillance de ce risque est confiée à l'unité Finances et Comptabilité. Le rapport élaboré ainsi que les résultats obtenus sont générés mensuellement et automatiquement par le logiciel de la Banque. Il est adopté et discuté lors de chaque Comité d'ALCO. Le contrôle de ce risque relève de la responsabilité du même Comité « ALCO ». En sus des travaux de l'ALCO, le rapport trimestriel élaboré par le responsable du risque management et compliance à l'attention de la Direction et du Conseil d'Administration couvre l'ensemble des points susmentionnés.

**d) Description des scénarios de chocs de taux et de stress utilisés par la Banque afin d'évaluer les modifications des valeurs économiques et des revenus.**

Description des scénarios de chocs de taux et de stress utilisés afin d'évaluer les modifications des valeurs économiques et des revenus : Conformément aux scénarios réglementaires définis dans la "Circ.-FINMA 2019/2 Risques de taux - banques", la BACE modélise les scénarios suivants :

- Scénarios de choc de taux (calculs  $\Delta$ EVE) : variation parallèle vers le haut / vers le bas, steepener / flattener et taux d'intérêt à court terme en hausse ou en baisse.
- Scénarios de choc (calculs NII) : scénario de base, baisse / hausse des taux.

Les risques de taux liés aux opérations du bilan et de l'hors bilan sont surveillés par le Comité ALCO (Asset and Liabilities Management) de la Banque. Les calculs nécessaires sont effectués automatiquement via l'outil informatique « Focus ALM ».

Par la nature de ses activités et la composition de son bilan, la Banque est peu impactée par la problématique des risques de taux, ce qui est reflété dans le contenu du document « Stratégie triennale de la BACE » qui est revu et ajusté périodiquement.

Afin de mesurer le risque de taux, la Banque tient compte de l'ensemble des opérations de bilan. Les opérations hors-bilan ne sont pas impactées par le risque de taux d'intérêts « IRRBB ».

**e) Lorsque les hypothèses de modélisation de la Banque utilisées dans le système de mesure interne du risque de taux (soit la mesure EVE, générée par la Banque pour un but autre que la publication, par exemple afin d'évaluer la résistance au risque) diffèrent sensiblement des hypothèses de modélisation prévues pour la publication dans le tableau IRRBB1 (cf. description sur le tableau IRRBB1), la Banque doit décrire ces hypothèses et indiquer quel est leur résultat ainsi que le bien-fondé de telles hypothèses (par exemple données historiques, analyses publiées, évaluations du management et analyses).**

Conformément aux scénarios réglementaires définis dans la "Circ.-FINMA 2019/2 Risques de taux - banques", la BACE modélise les scénarios suivants :

- Scénarios de choc de taux (calculs  $\Delta$ EVE) : variation parallèle vers le haut / vers le bas, steepener / flattener et taux d'intérêt à court terme en hausse ou en baisse.
- Scénarios de choc (calculs NII) : scénario de base, baisse / hausse des taux.

**f) Description générale de la façon dont la Banque couvre l'IRRBB ainsi que du traitement comptable y relatif.**

Compte tenu de son modèle d'affaires, la BACE n'utilise pas des instruments de couverture tels que les Forwards, Swaps, Futures, etc. (voir point b).

**g) Description générale des hypothèses-clés et des paramètres-clés de la modélisation utilisés pour calculer  $\Delta EVE$  et  $\Delta NII$  dans le tableau IRRBB1 et en prenant en compte les positions et devises selon le tableau IRRBBA1, selon la répartition suivante:**

1	Modification de la valeur actuelle des fonds propres ( $\Delta EVE$ )	Détermination des flux de paiement : prise en compte des marges de taux et des autres composantes	Les marges sont incluses dans le flux de trésorerie. Elles sont actualisées avec une courbe de taux d'intérêt sans risque (courbe LIBOR / SWAP)
2		Procédure de mapping : description des procédures de mapping des paiements mises en œuvre	Pour le calcul de $\Delta EVE$ , la Banque utilise l'outil FiRE et s'applique au niveau des positions individuelles.
3		Taux d'escompte: description des taux d'escompte (spécifiques aux produits) ou hypothèses d'interpolation	La Banque prépare une courbe d'intérêt pour chaque monnaie. Dans ce contexte, la Banque effectue une hypothèse d'interpolation comme suit : linéaire entre les facteurs d'actualisation
4	Modification des revenus attendus ( $\Delta NII$ )	Description de l'approche et des hypothèses centrales du modèle de détermination des modifications des revenus futurs	Dans le cadre du calcul de la marge nette d'intérêts ( $\Delta NII$ ), les règles suivantes s'appliquent:  Taux d'intérêt du marché: La ou les courbes de taux d'intérêt du marché sont maintenues constantes pendant tout l'horizon de simulation.  Ecart de crédit (Credit spreads): aux fins de simulation, les écarts de crédit implicites actuels sont appliqués.  Hypothèses de prolongation: les positions sont reconduites en fonction de leur échéance initiale pour la révision du prix.  Taux relatifs aux clients: La variation des taux relatifs aux clients repose sur des hypothèses internes.
5	Positions variables	Description de l'approche, y c. les hypothèses et paramètres centraux servant à déterminer la date de redéfinition des taux et les flux de fonds des positions variables	Pas applicable (voir section a) La Banque n'offre pas ce type de produit
6	Positions comportant des options de remboursement	Description des hypothèses et procédures de prise en compte des options de remboursement anticipées liées à des comportements	Pas applicable (voir section a) La Banque n'offre pas ce type de produit
7	Placements à terme	Description des hypothèses et procédures de prise en compte des retraits anticipés liés à des comportements	Pas applicable (voir section a) La Banque n'offre pas ce type de produit y compris ses options
8	Options de taux automatiques	Description des hypothèses et procédures de prise en compte des options de taux automatiques, non liées à des comportements	Pas applicable (voir section a) La Banque n'offre pas ce type de produit
9	Positions en dérivés	Description du but, des hypothèses et procédures des dérivés de taux linéaires et non-linéaires	Pas applicable (voir section a) La Banque n'offre pas ce type de produit
10	Autres hypothèses	Description des autres hypothèses et procédures ayant un impact sur le calcul des valeurs des tableaux IRRBBA1 et IRRBB1, à l'instar de l'agrégation en matière de devises et des hypothèses de corrélation au niveau des taux	Pas applicable (voir section a) D'autres hypothèses ne sont pas appliquées

## Risque de taux : Informations quantitatives sur la structure des positions et la redéfinition des taux (IRRBA1)

		Volumes en millions de CHF			Délais moyens de redéfinition des taux (en années)		Délai maximal de redéfinition des taux (en années) pour les positions avec définition modélisée (non pré-déterminées) de la date de redéfinition des taux	
		Total	dont CHF	dont autres devises significatives représentant plus de 10 % des valeurs patrimoniales ou des engagements de la somme de bilan	Total	dont CHF	Total	dont CHF
Date de redéfinition du taux définie	Créances sur les banques	237.566		237.263	0.312			
	Créances sur la clientèle							
	Hypothèques du marché monétaire							
	Hypothèques à taux fixes							
	Immobilisations financières	211.350	211.350		3.878	3.878		
	Autres créances							
	Créances découlant de dérivés de taux							
	Engagements envers les banques	9.126		9.126	0.049			
	Engagements résultant des dépôts de la clientèle	0.303			0.142			
	Obligations de caisse							
	Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage							
	Autres engagements							
	Engagements résultant de dérivés de taux							
Date de redéfinition du taux non définie	Créances sur les banques	122.137	0.186	119.385	0.003	0.003		
	Créances sur la clientèle							
	Créances hypothécaires à taux variables							
	Autres créances à vue							
	Engagements à vue sous forme de compte privés et de comptes courants	331.527		324.303	0.003			
	Autres engagements à vue	1.048	0.977	0.040	0.003	0.003		
	Engagements résultant de dépôts de la clientèle, dénonçables mais non transmissibles (dépôts d'épargne)							
	<b>Total</b>	<b>913.057</b>	<b>212.513</b>	<b>690.117</b>	<b>0.981</b>	<b>3.857</b>	<b>0.003</b>	<b>0.003</b>

**Risque de taux : Informations quantitatives sur la valeur économique des fonds propres et des revenus d'intérêt (IRRBB1)**

En CHF	ΔEVE (fluctuation de la valeur économique)		ΔNII (fluctuation de la valeur de rendement)	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Période				
Hausse parallèle	-13'840	-16'820	-1'442	-1'359
Baisse parallèle	14'725	18'114	1'396	1'320
Choc dit steepener <sup>1)</sup>	-1'072	-2'787		
Choc dit flattener <sup>2)</sup>	-1'545	-422		
Hausse des taux à court terme	-6'260	-6'371		
Baisse des taux à court terme	6'371	6'489		
Maximum	13'840	16'820	1'442	1'359
Période	31.12.2021		31.12.2020	
Fonds propres de base (Tier 1)	328'275		327'112	

1) Baisse des taux à court terme conjuguée avec une hausse des taux à long terme.

2) Hausse des taux à court terme conjuguée avec une baisse des taux à long terme.

---

## Risques opérationnels : Indications générales (ORA)

### Stratégie de la BACE

La stratégie de la BACE repose sur les cinq principes sous-jacents ci-après :

- Respecter strictement les lois et les règlements suisses ;
- Maintenir le même profil de risque (très faible) dans la sphère transactionnelle de la BACE (depuis sa création en 1981) ;
- Maintenir, et consolider une croissance, dans le métier principal de la banque, à savoir : les crédits documentaires confirmés et non-confirmés, ainsi que les remises documentaires ;
- Diversifier les partenaires bancaires, en demeurant sur le marché algérien, qui est le cœur de compétence et marché cible de la banque, directement ou indirectement ;
- Réduire autant que faire se peut la concentration transactionnelle relative de la BNA, par une croissance des volumes traités avec les autres banques algériennes.

Force est de constater que ces axes stratégiques permettent une croissance régulière sous-tendue par une prise de risque très faible.

En effet, l'existence même de la BACE est fondée sur la canalisation des opérations de commerce extérieur entre l'Algérie et ses partenaires internationaux. Elle est considérée, depuis près de quatre décennies, comme un partenaire professionnel doté d'une expertise technique complète et approfondie dans les domaines du commerce transfrontalier avec l'Algérie. Par ailleurs, la situation que vit la région MENA (Moyen-Orient et Afrique du Nord), rend l'éventuelle diversification hors d'Algérie irréalisable.

Ainsi, dans ce contexte, la BACE ne peut nullement envisager de sortir de son marché historique ni de son métier. Toute tentative de diversification hors d'Algérie et hors de la ligne métier conduirait inéluctablement à une augmentation des risques, accompagnée d'investissement sous-jacents importants.

La stratégie retenue permettra à la banque de se concentrer sur son métier traditionnel conjugué à une diversification volontaire et ordonnée des partenaires du marché algérien.

### Organisation relative à la gestion des risques opérationnels

Conformément à la réglementation bancaire et prudentielle en vigueur, la Banque s'est organisée de manière adéquate en mettant en place un système de contrôle interne (IKS) décrit dans le document «Concept cadre pour la gestion des risques de la Banque» qui est validé par le Conseil d'Administration.

Ce dernier englobe les risques opérationnels, ainsi que les processus de l'organisation, les mesures, le contrôle et le suivi de ces risques.

Les unités opérationnelles assument leur fonction de contrôle dans le cadre des affaires courantes en gérant les risques et plus particulièrement en assurant la surveillance directe (1er ligne de défense). L'unité risque management et compliance surveille les risques globaux de la Banque ainsi que le respect des prescriptions légales, réglementaires et internes (2ème ligne de défense).

### Approche adoptée pour le calcul des fonds propres nécessaires

Les besoins en fonds propres sont calculés pour couvrir le risque de crédit, le risque de marché et le risque opérationnel. Pour le risque opérationnel, la BACE applique l'approche de l'indicateur de base (BIA).

Banque Algérienne du Commerce Extérieur SA  
Talacker 41  
8001 Zurich

21 avril 2022





**البنك الجزائري للتجارة الخارجية (ش.م.)**

**BANQUE ALGERIENNE DU COMMERCE EXTERIEUR S.A.  
ALGERISCHE AUSSENHANDELSBANK AG  
ZURICH**