

LA GESTION DES FINANCEMENTS

NÉGOCIER LES CONTRATS DE FINANCEMENT

BEST SELLER

1 jour (7 heures)
PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL
 ▶ 04/04/2024
 ▶ 05/11/2024

Cycle avec option certifiante :
 Trésorier confirmé
 Page 19

Adhérent
 930 € HT
Non-adhérent
 1030 € HT
 Repas offert

Public concerné
 Trésoriers, responsables financiers et juridiques impliqués dans la mise en place ou le suivi de lignes de crédit et d'émissions obligataires

Prérequis
 Culture financière

Moyens pédagogiques et d'évaluation
 - Travail de groupe
 - Étude de cas
 - Activités digitales
 - Rapport d'auto-évaluation

COMPÉTENCES VISÉES

- Maîtriser les principales clauses des contrats de crédit et d'émission de titres
- Identifier et apprendre à négocier les termes des contrats de financement présentant un enjeu juridique ou commercial pour l'emprunteur

PROGRAMME

GÉNÉRALITÉS

- L'importance des contrats de financement
- La typologie des contrats de financement et le rôle des différentes parties prenantes (arrangeurs, agent, teneur de livre...)

LES CRÉDITS SYNDIQUÉS

- La structure des crédits syndiqués
- Les clauses de mise à disposition, de remboursement et d'intérêt
- Les mécanismes de *positive incentive* sur la base de critères RSE
- Comment gérer la disparition des indices de référence ?
- Les déclarations et garanties
 - Les déclarations et garanties usuelles
 - Les pièges à éviter
 - Comment négocier les clauses relatives aux sanctions
- Les engagements
 - Les engagements de faire et de ne pas faire
 - Les covenants financiers
- Les cas de défaut
 - La typologie des cas de défaut
 - Les clauses de défaut croisé, de faillite et de MAC
- Les clauses de transfert par les prêteurs
- Les stratégies de négociation

LES EMPRUNTS OBLIGATAIRES

- La diversité des opérations d'emprunt obligataire
- La documentation des émissions obligataires cotées, des programmes EMTN, des EuroPP et des *Schuldschein*
- Les principaux termes des contrats et les covenants
- L'articulation entre les clauses des crédits bancaires et celles des émissions obligataires/EuroPP

Étude de cas

- Étude du modèles de contrat de crédit de place et travail de groupe sur la manière dont ses stipulations peuvent être adaptées au mieux des intérêts d'un emprunteur

NB : la formation est dispensée en français mais s'appuie sur un modèle de contrat en anglais

Travail de groupe

- Conseils pratiques pour la négociation des crédits syndiqués, du *term sheet* au contrat