



1 jour (7 heures)



Cycle avec  
option certifiante :  
Trésorier confirmé  
(page 15)



> 23/05/2018  
> 10/10/2018



Adhérent :  
790 € HT  
Non-adhérent :  
940 € HT  
Repas compris



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,  
techniques et  
d'encadrement :  
Formation présentielle -  
Travail de groupe - Étude  
de cas

# NÉGOCIER LES CONTRATS DE FINANCEMENT

## 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 pour l'emprunteur

## PROGRAMME

### GÉNÉRALITÉS

- L'importance des contrats de financement
- La typologie des contrats de financement

### LES CRÉDITS SYNDIQUÉS

- La structure des crédits syndiqués
- Les clauses de mise à disposition, de remboursement et d'intérêt
- Les déclarations et garanties
  - Les déclarations et garanties usuelles
  - Les pièges à éviter
- Les engagements
  - L'engagement de faire et celui 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 la MAC
- Les clauses standards

### Travail de groupe

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

### LES EMPRUNTS OBLIGATAIRES

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

### Étude de cas

- Étude du modèle 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