



1 jour (7 heures)

Cycle avec
option certifiante :
Trésorier confirmé
(page 15)> 16/05/2019
> 16/10/2019Adhérent :
790 € HTNon-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 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 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 de MAC
- Les clauses de transfert par les prêteurs
- Les stratégies de négociation

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, des EuroPP et des *Schuldscheins*
- 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 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