

A background network diagram consisting of a complex web of interconnected nodes and lines, rendered in a light gray color, covering the upper half of the slide.

afte

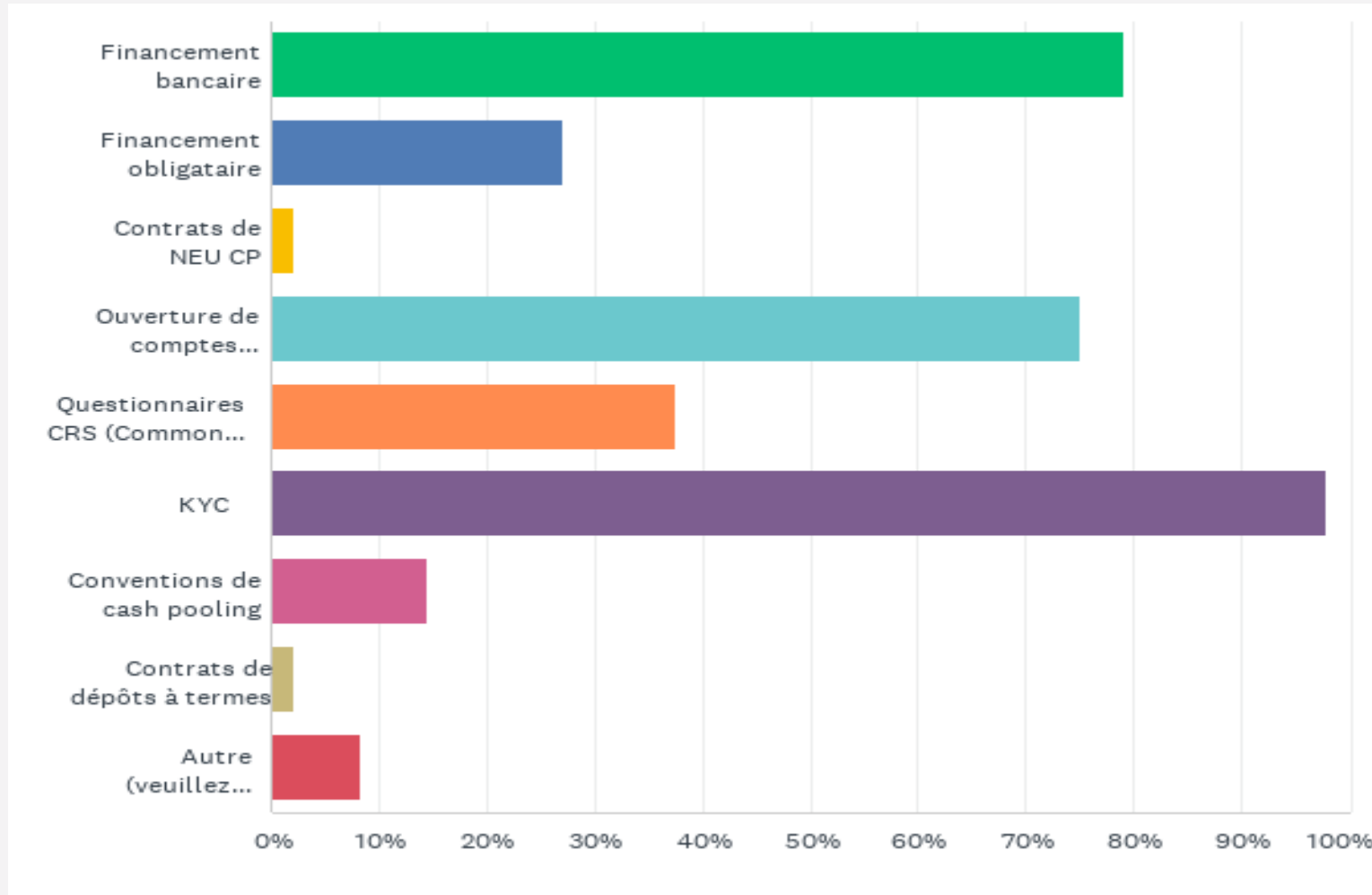
Association Française des
Trésoriers d'Entreprise


1976-2021
45ans

Sanctions Internationales

Être conforme, oui, mais comment?

Dans quel cadre trouvez-vous les clauses ou questions sanctions?

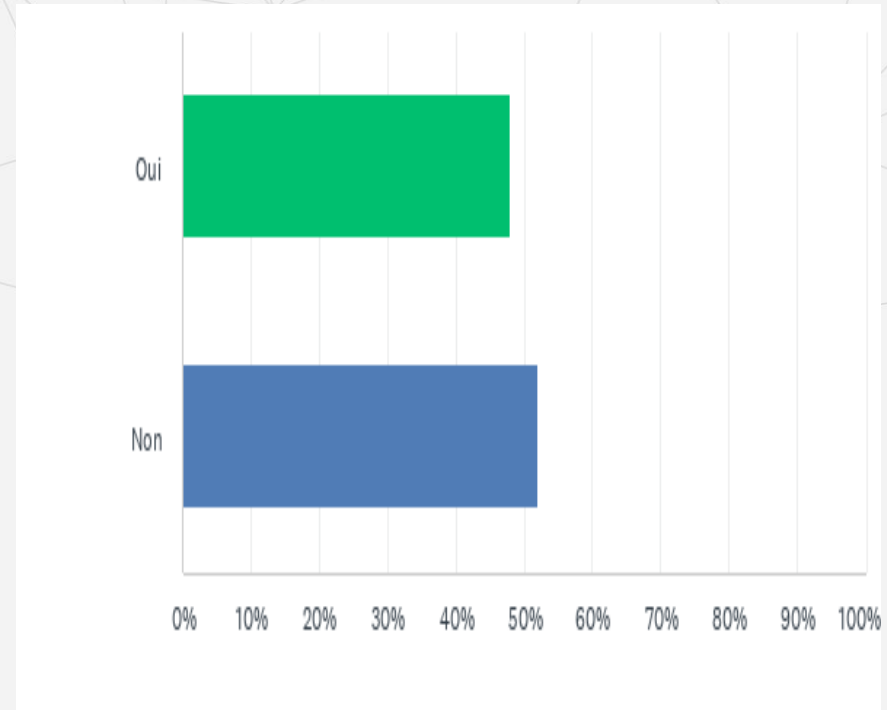
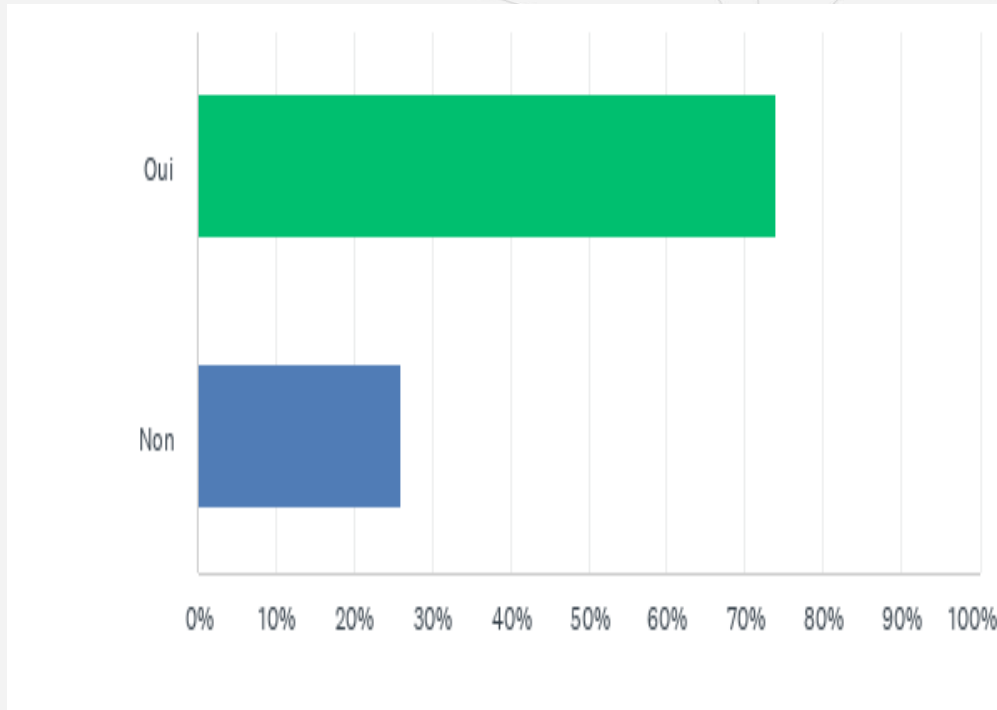


1. Financement sans objet précis (General Corp Purposes, BFR,...) 
2. Ouverture de compte bancaire
3. KYC

Sondage AFTE – Octobre 2021 - Réponses obtenues : 48 Question(s) ignorée(s) : 2

Avez-vous le sentiment que les clauses se durcissent dans vos contrats financiers ?

Les avez-vous négociées pour limiter leur étendue ?





Scope dans un contrat de financement

- ni l'Emprunteur,
- ni à la connaissance de l'Emprunteur, aucune de ses filiales,
- ni à la connaissance de l'Emprunteur, aucun de ses administrateurs ou dirigeants respectifs,
- ni, à la connaissance de l'Emprunteur, aucune de ses participations dans des sociétés non contrôlées,
- ni, à la connaissance de l'Emprunteur, aucun de ses agents ou employés, dans l'exercice de leurs fonctions

1. Donner une déclaration pour une filiale (impliquant le contrôle) est acceptable si une politique groupe existe et est bien appliquée
2. Viser le dirigeant de l'emprunteur uniquement
3. Problème de légalité d'un engagement sur salariés (RGPD...)
4. Si une filiale est la contrepartie au contrat, représentation sur le reste du groupe à éviter. La position finale dépendra du schéma du groupe ou du rôle de la filiale.

En rouge: à supprimer / en vert: les recos / en noir: OK / en Orange: à éviter ou mitiger



Régime de sanctions

Sanctions économiques ou commerciales ou mesures restrictives adoptées, administrées, imposées ou mises en œuvre par

- l'Union Européenne
- la République française
- le Conseil de sécurité des Nations Unies (*A noter que les normes NU sont 'legally non bidding' mais pratique de marché est d'y faire référence*)
- Les Etats-Unis
- **le Trésor britannique (Her Majesty's Treasury)**
- **ou toute autre autorité compétente en matière de sanctions**

Tenir compte des exemptions sectorielles qui détendent les contraintes. Il est important de **viser les sanctions applicables à l'emprunteur** et non les sanctions en général

1. Viser les 4 principaux régimes: ONU, US, Europe, France
2. Autre si et seulement si pertinent
3. Retirer UK si, post-Brexit, banques dans l'UE
4. Viser les sanctions applicables à l'emprunteur
5. Refuser les phrases balais trop vagues

En rouge: à supprimer / en vert: les recos / en noir: OK / en Orange: à éviter ou mitiger



L'acte reproché

Aucune des personnes/entités suscitées

- ne fait **actuellement** l'objet de Sanctions
- n'est **actuellement** localisé dans un pays **en contravention aux sanctions lui étant applicables**
- **n'est actuellement localisé dans un pays sous sanctions**
- n'est **actuellement** engagé dans une activité sous Sanction
- n'est **actuellement** détenu ou contrôlé par (i) une Personne Sanctionnée ou (ii) une Personne située, constituée ou résidente dans un Pays Sanctionné
- **n'est citoyen d'un pays sous sanction**
- n'est engagé dans une activité **qui pourrait être désignée comme étant sujette à** des Sanctions existantes par les autorités compétentes en matière de Sanctions
- ne s'est **comporté d'une manière susceptible d'enfreindre les lois** en vigueur

1. Faisant l'objet de Sanctions
 2. Activité sous Sanction
 3. Détention par personne sous sanction
 4. Résidence dans pays en contravention aux Sanctions lui étant applicables
- Eviter l'interprétation / éviter citoyenneté

En rouge: a supprimer / en vert: les recos / en noir: OK / en Orange: à éviter ou mitiger



Engagements de l'emprunteur

1. Pas d'engagement ou alors strictement limité à des mesures adéquates pour prévenir toute violation par le Groupe des Sanctions qui s'appliquent à lui
2. L'emprunteur se plie aux Régimes de Sanctions définis mais pas aux politiques/procédures des banques. Pas d'interprétation possible

- L'Emprunteur a pris toutes les mesures nécessaires, a notamment adopté et mis en œuvre des procédures et lignes de conduite adéquates afin de prévenir toute violation des sanctions **lui étant applicables**
- **L'emprunteur accorde un droit d'audit à la banque**
- The borrower shall comply with all applicable laws and **with the Bank's policies notified to the borrower**
- The Bank is not obligated to execute payment orders or effect any other transaction where a party to the transaction is a person or entity with whom the Bank is prohibited from doing business by any law applicable to the Bank, or in any case **where compliance would, in the Bank's opinion,** conflict with applicable law or market practice or **its own policies and procedures.**

En rouge: a supprimer / en vert: les recos / en noir: OK / en Orange: à éviter ou mitiger

Prévoir le conflit de lois

Prévoir un conflit avec la loi de blocage ou toute réglementation équivalente

« The preceding provisions of this Clause shall not apply to (or in favour of) any party if and to the extent that it would result in a breach of, a conflict with or its liability under:

- (A) Regulation (EC) n°2271/96;
- (B) section 7 of the German Foreign Trade Regulation (Außenwirtschaftsverordnung, AWV) (in relation to section 4, paragraphs 1 and 3 of the Foreign Trade Act (Außenwirtschaftsgesetz, AWG));
or
- (C) any similar blocking or antiboycott law applicable in [the United Kingdom]»

En rouge: a supprimer / en vert: les recos / en noir: OK / en Orange: à éviter ou mitiger

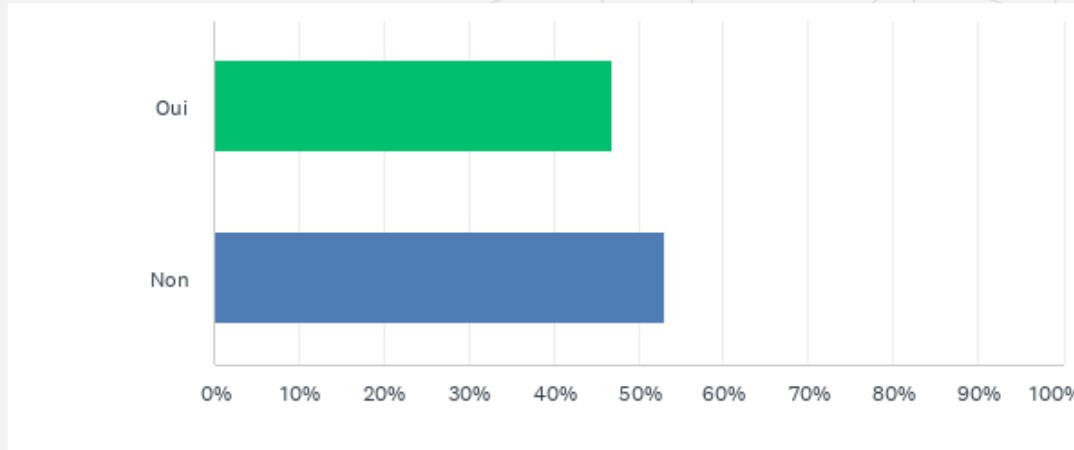
afte

Association Française des
Trésoriers d'Entreprise

1976-2021
45 ans

ANNEXE

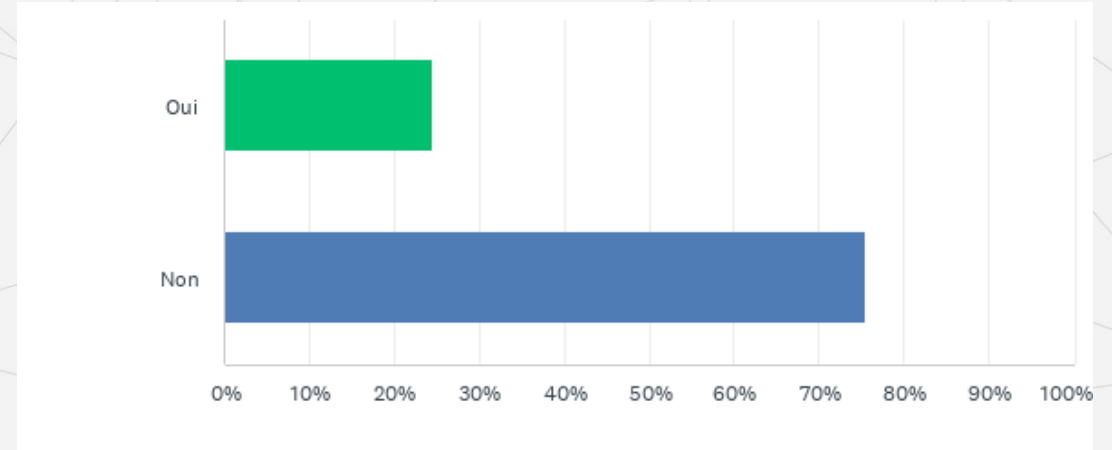
Les sanctions ont-elles conduit les banques au blocage de vos paiements ?



Essentiellement paiements vers la Russie ou pas de raison donnée
Quels ont été vos leviers pour exécuter ces paiements ?

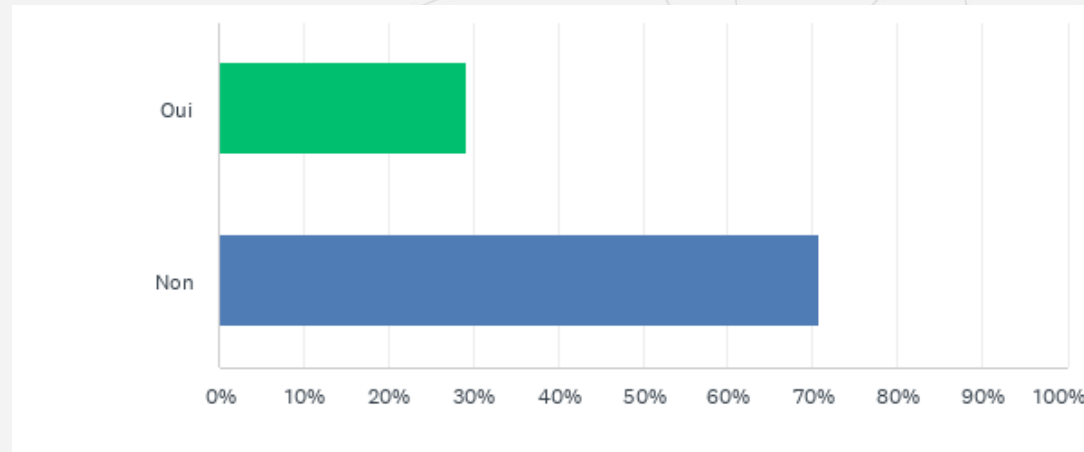
- En justifiant le paiement (lourd administrativement)
- En changeant de banque

Outils pour filtrer paiements?



- Pas nécessairement dans les outils de trésorerie
- En amont des paiements

Activité dans pays sous Sanction grâce à une exemption?



Conseil :

- Call annuel avec les banques sur la conformité du groupe en matière de Sanctions économiques

Besoin urgent de clarification et d'uniformisation: les banques ont chacune leur règle et vont souvent au-delà du droit