

# Financement de projet

## Risques, financement et architecture contractuelle

### OBJECTIFS

- Maîtriser les principes généraux du financement de projet.
- Identifier les différentes étapes dans la mise en place d'un projet.
- Recenser les avantages et inconvénients des différentes sources de financement.

### APPROCHE PÉDAGOGIQUE

À travers des exemples et des illustrations, le mécanisme du financement de projet fait l'objet d'une analyse détaillée. Plusieurs études de cas sont proposées aux participants pour mettre en application les principes exposés.

### PUBLIC CONCERNÉ

- Collaborateurs en financements spécialisés
- Directions financières
- Toute personne souhaitant acquérir les mécanismes du financement de projet

### ANIMATEUR

Olivier JEAN  
Ancien vice-président financements de projets  
à la BNP PARIBAS



Formation complémentaire  
"Approche juridique des PPP" code 9137 page 279  
Tarif couplé HT des 2 formations : 2 730 € au lieu de 3 040 €

2 jours - 14 heures    Paris  
code 9110    29-30 mars 2010  
tarif HT : 1 520 €    6-7 octobre 2010  
atelier inclus : 1 800 €  
repas compris

Ce cursus en intra ? Contactez-nous au 01 44 09 21 98

### PROGRAMME

#### Maîtriser les principes généraux du financement de projet

- **Cerner les concepts**  
Financement de projet/corporate, société de projet, concessions, PPP...
- **Situer le financement de projet aujourd'hui**  
Infrastructures, énergie... Recenser les secteurs d'activité qui recourent au financement de projet  
Connaître les différents acteurs  
Perspectives

#### Analyser et partager les risques

- **Identifier les grandes catégories de risques**  
Risques de volatilité des cash flows et risques de marché, risques techniques et de construction, risques juridiques...
- **Analyser les risques et les répartir entre les différents acteurs**  
Étude de cas : analyse de la matrice des risques d'un projet

#### Mettre en place le financement

- **Déterminer les sources de financement**  
Equity et dette junior : capital, dette subordonnée et mezzanine  
Dette senior : dette bancaire, obligataire, à court terme  
Rôle des agences de crédit et des organismes multilatéraux
- **Structurer le financement**  
Covenants financiers  
Modélisation financière : objectifs  
Articulation du financement avec la prise de risque des apporteurs de fonds  
Rôle et mise en place de la syndication
- **Refinancer un projet**  
Identifier les cas dans lesquels on refinance un projet  
Maîtriser les modalités et les possibilités de refinancement  
Déterminer le financement adapté à un projet donné.  
Définir les critères de choix

#### Étudier l'architecture contractuelle

- **Maîtriser les aspects juridiques en financement de projet**  
Choix des conseillers  
Accords initiaux et appel d'offres  
Calendrier  
Documentation projet : contrat de concession/PPP, contrat de construction et d'exploitation  
Documentation financière : contrat de prêt, soutien du sponsor, sûretés
- **Analyser les garanties des prêteurs**



### Atelier pratique

#### Analyser la documentation juridique et financière d'un projet

À partir d'un cas réel, adapter la rédaction de clauses types au contexte du projet.

- Rédaction de la documentation projet et la documentation financière
- Identification des clauses incontournables, des clauses sensibles
- Les pièges à éviter
- Sélection des garanties appropriées
- Pour chaque projet, choisir les sûretés adéquates et les adapter à chaque phase du projet

Paris : 31 mars / 8 octobre 2010

Matinée - 3 heures - 490 € HT