



Emission d'un nouveau support de gestion de trésorerie adossé à du crédit inter-entreprises US :

Zenith Juillet 2020



Les cadres de réglementation bancaire mondiale (Dodd-Frank, Bâle III...) ont conduit à une contraction des crédits qui, entre autres, limite la capacité des PME à financer leur croissance. Cette tendance a créé un besoin de solutions alternatives aux banques traditionnelles et de nouvelles formes d'intermédiation financière.

Le Cabinet Maubourg Entreprise, en partenariat avec Lynceus Partners, une opportunité d'investissement « **Zenith** » sous le format d'une note 6 mois ou 12 mois avec un coupon fixe, payé à maturité. Cet investissement permettra le financement du fonds de roulement ainsi que l'affacturage de PME américaines, rigoureusement sélectionnées et auditées par nos partenaires, les sociétés Carbon et A&T Alpha Crédit.

Carbon a un historique de 3 ans attestant de son expérience pratique dans le « sourcing » et la gestion du financement des chaînes d'approvisionnement.

La première émission de Zenith aura lieu fin Juillet 2020.

Les principales caractéristiques sont les suivantes :

ÉMETTEUR	A&T Investments Sarl, Luxembourg au sein de son compartiment "SCTN I"
DISTRIBUTEUR	Lynceus Partners
MONTANT NOMINAL	Jusqu'à 110 millions USD
DATE D'ÉMISSION	T3 2020
PRIX D'ÉMISSION	100%
MATURITÉ	6 à 12 mois
REMBOURSEMENT ANTICIPÉ	A tout moment, au gré de l'émetteur
INTÉRÊT FIXE À 6 MOIS	EUR : 2.5% p.a USD : 3.5% p.a CHF : 2.5% p.a
INTÉRÊT FIXE À 12 MOIS	EUR : 3% p.a USD : 4% p.a CHF : 3% p.a
GARANTIES	<p>Ventes de créances réelles</p> <p>Les créances sont vendues au compartiment sur une base de vente réelle permettant le paiement direct au compte de recouvrement pour un meilleur contrôle du portefeuille sous-jacent.</p> <p>Bénéficiaire de l'assurance-crédit</p> <p>Le compartiment sera désigné comme "bénéficiaire de la perte" dans les polices d'assurance concernées, redirigeant toutes les réclamations potentielles vers le compte de recouvrement.</p> <p>Sécurité supplémentaire</p> <p>Chaque transaction est assortie de son propre ensemble de garanties afin d'assurer un recours complet sur l'emprunteur en cas de défaillance.</p>
CODE ISIN	TBD
RÈGLEMENT	Euroclear / Clearstream
ACTIF SOUS-JACENT	Financement assuré de chaînes d'approvisionnement
AGENT ÉMETTEUR ET PAYEUR	Société Générale ou Banque Internationale à Luxembourg
CONSEILLER JURIDIQUE	Charles Russell Speechlys SCS
Taille d'INVESTISSEMENT MINIMUM	100 000 USD
DROIT APPLICABLE	Luxembourg
1ère ÉMISSION	Fin juillet 2020

Ce produit est destiné au placement de court terme de la trésorerie des entreprises :

- Le marché des créances inter-entreprises est porteur : plus de 110 millions d'USD de contrats ont été conclus depuis juin 2017, sans aucune perte et avec seulement deux recouvrements de créances d'assurance pour un total de 4 millions d'USD
- Le placement, d'une durée de six mois, offre un couple rendement/risque intéressant
- Le portefeuille diversifié et multisectoriel de factures, dont le notionnel est assuré à 100% par un consortium d'assureurs.
- La note bénéficie de garanties solides : sur-cautionnement, paiements préférentiels, garanties personnelles, reconnaissance de créances, chèques antidatés, privilèges et coffres-forts.

Pour plus d'informations :

- Téléphone : 01.42.85.80.00
- Courriel : info@maubourg-entreprise.fr