

**GARANTIE FINANCIÈRE**  
POUR LES PRÊTS OBLIGATAIRES  
(PLACEMENTS PRIVÉS)

DELICREDERE  
DU CROIRE



MEMBER OF THE CREDENDO  
GROUP

Le Ducroire accorde sa garantie de paiement pour les prêts obligataires (à caractère privé) émis par des entreprises belges actives à l'international.

Êtes-vous à la recherche de modes de financements alternatifs pour collecter les moyens nécessaires au développement de votre entreprise ? Le Ducroire peut vous aider à trouver ces moyens financiers complémentaires en accordant sa garantie de paiement aux investisseurs qui souhaitent souscrire à l'émission d'obligations à caractère privé.

La solvabilité très élevée du Ducroire (à savoir le même rating que l'État belge) contribuera sans aucun doute à améliorer le profil de risque et le placement de l'émission.

#### **Pourquoi choisir le Ducroire comme partenaire ?**

L'activité de base du Ducroire est d'assurer les transactions commerciales internationales et les investissements directs belges à l'étranger.

Le Ducroire peut aussi constituer un partenaire séduisant pour les souscripteurs d'obligations à caractère privé émises par des entreprises belges.

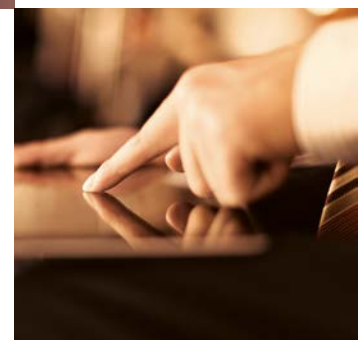
Le Ducroire offre en effet un degré de solvabilité très élevé et une grande expertise en matière d'analyse de risque et de soutien des transactions internationales.

#### **Qu'est-ce qu'un prêt obligataire (à caractère privé) ?**

Un prêt obligataire est une forme de financement à long terme par lequel une entreprise (l'émetteur) émet des obligations afin de collecter des moyens financiers le plus souvent destinés à la réalisation d'investissements, mais pas exclusivement.

L'obligation engage l'entreprise émettrice à rembourser le montant emprunté au(x) souscripteur(s) à une date prédéterminée.

Compte tenu de son caractère privé, l'émission d'obligations est réservée à un nombre limité d'investisseurs, à savoir les investisseurs institutionnels ou professionnels.



Le placement se fait le plus souvent par le biais d'une banque (le mandataire ou « trustee ») qui intervient également comme gestionnaire de la transaction.

### **Qui peut prétendre à la garantie financière du Ducroire ?**

Les investisseurs disposés à souscrire à un prêt obligataire émis sans caractère public, par des entreprises belges actives à l'international. Par « entreprise belge », on entend également les entreprises appartenant à un groupe international et établies en Belgique.

### **Quelle forme peut prendre cette garantie financière ?**

Le Ducroire accorde sa garantie de paiement irrévocable et inconditionnelle pour les obligations de paiement de l'entreprise émettrice à l'égard des porteurs des obligations ou de leur mandataire (« trustee »).

La participation du Ducroire se fait toujours sur une base « disclosed » : l'entreprise émettrice doit informer les investisseurs de la garantie financière accordée par le Ducroire.

### **Qui peut introduire la demande d'obtention de la garantie financière ?**

L'entreprise émettrice, en concertation avec le mandataire (« trustee »), peut demander au Ducroire d'accorder sa garantie financière.

### **Quelle est l'étendue de la garantie financière du Ducroire ?**

Le Ducroire garantit en principe 50% du montant du prêt obligataire.

### **Sûretés générales ou spécifiques ?**

Selon la qualité de l'entreprise émettrice, certaines sûretés personnelles et/ou réelles peuvent être demandées pour garantir le remboursement du prêt obligataire. Le Ducroire bénéficie également de ces sûretés.

### **Rémunération ?**

Le Ducroire sera rémunéré pour le risque qu'il prend sur l'entreprise émettrice, compte tenu de la qualité de celle-ci et des critères propres à un placement privé.

Cette rémunération est fixée conformément au tarif du marché.

L'octroi de la garantie financière du Ducroire n'entraîne donc aucun coût additionnel pour l'entreprise émettrice.

Ducroire  
rue Montoyer 3  
1000 Bruxelles, Belgique  
[www.credendogroup.com](http://www.credendogroup.com)

Business Development  
T +32 2 788 85 37  
E [businessdevelopment@credendogroup.com](mailto:businessdevelopment@credendogroup.com)

Éditeur responsable  
Dirk Terweduwe

Cette brochure est rédigée dans un but purement informatif.  
Nederlandse versie verkrijgbaar op verzoek.  
English version available on request.