

Dette unitranche

Le financement en dette unitranche a vocation à se substituer à un financement en deux tranches senior + mezzanine/junior. Il permet à la société de s'adresser à une seule contrepartie pour obtenir une offre « sur mesure » et par conséquent gagner en flexibilité et en rapidité d'exécution.

Le financement unitranche est un financement senior in fine (c'est-à-dire, remboursable à terme), bénéficiant d'une rémunération trimestrielle cash (Euribor + 6-10 %) et, le cas échéant, d'intérêts capitalisés.

MISE EN OEUVRE

Le financement est mis en œuvre via un contrat de prêt ou un contrat obligataire (obligations pouvant donner accès au capital). Il est en principe garanti par des sûretés et assorti d'un certain nombre d'engagements.

Impact sur le capital

Possible selon l'instrument choisi

Durée moyenne

6 à 8 ans

Contrat

Contrat de prêt ou émission obligataire

Coût

6% à 10%

Sécurité

Nantissements sur les titres ou sur d'autres actifs (in)tangibles

Remboursement

Remboursable à terme

SCHÉMA

