

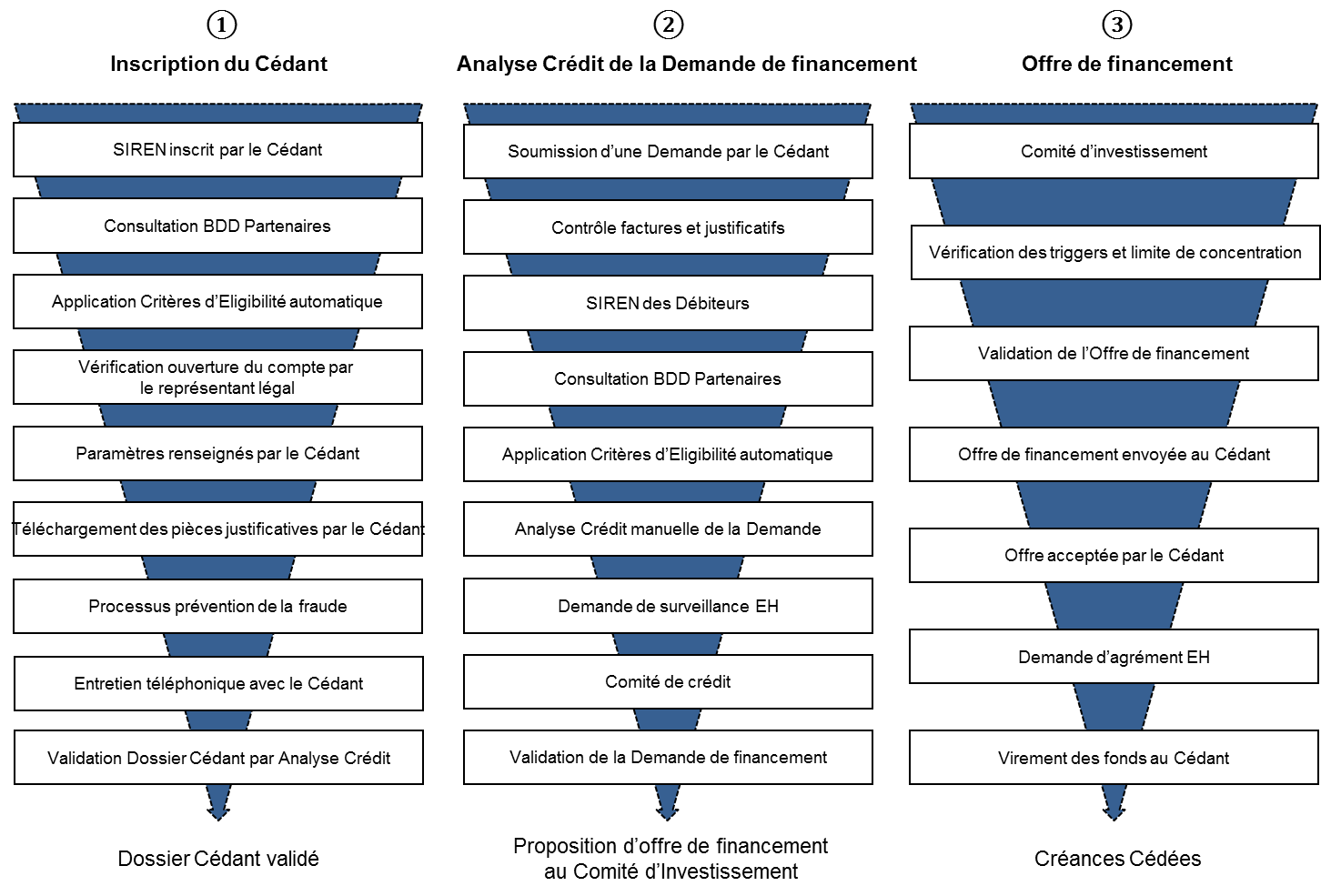
**MANUEL DES PROCEDURES DE GESTION**

**EXTRAIT DU MANUEL DES PROCEDURES**

***JUIN 2014***

***Version 1.0***

# Schéma général d’une opération de cession de Créance(s)



# Inscription d’un Cédant sur la plate-forme

## Processus d’inscription du Cédant

Une entreprise souhaitant déposer une demande de financement en cédant une ou plusieurs Créance(s) doit préalablement suivre un processus d’inscription rapide.

Par ailleurs, un Compte Courant Cédant (non bancaire et non rémunéré) est ouvert au sein du back-office de Finexkap AM pour le compte du Cédant. Il est destiné à la comptabilisation de l’ensemble des écritures afférentes à la Retenue de Garantie constituée pour le compte du Cédant au titre de chaque Créance.

## Dossier Cédant

### Contenu du Dossier Cédant

Les informations contenues au sein des Dossiers Cédant sont les suivantes :

* la dénomination, le SIREN et l'adresse du Cédant ;
* les coordonnées complètes du Correspondant Cédant auprès de Finexkap AM (nom, prénom, fonction, téléphone mobile, téléphone professionnel, email professionnel, mot de passe) ;
* les coordonnées complètes du représentant légal du Cédant (nom, prénom, fonction, téléphone mobile, téléphone professionnel, email professionnel) ;
* les informations financières du Cédant téléchargées sur les bases de données partenaires de Finexkap AM au titre des deux (2) derniers exercices fiscaux disponibles, ainsi que celles relatives à tout nouvel exercice fiscal (à ce jour, Altares - D&B et Creditsafe) ;
* la liste des actionnaires et des participations (filiales) du Cédant si disponible sur les bases de données partenaires ;
* les pièces téléchargées et les informations fournies par le Cédant lors de son inscription ou après toute mise à jour constatée par le back-office de Finexkap AM et validée par l’équipe d’Analyse Crédit ;
* le résultat de la procédure de vérification de(s) pièce(s) d’identité fournies par le Cédant (voir Contrôle de(s) pièce(s) d’identité – V.A.1) ;
* le log de l'acceptation des conditions générales d'utilisation du site de Finexkap AM ;
* le Score Défaillance Finexkap (voir paragraphe Présentation du Score Défaillance Finexkap pour le Cédant et le Débiteur– IX.B.2) ;
* le score de solvabilité Altares (voir paragraphe Comparaison avec la notation de solvabilité Altares- IX.C.2) ;
* le score de solvabilité Creditsafe ;
* l’ensemble des Débiteurs renseignés par le Cédant sur la plate-forme de Finexkap AM ;
* l'encours total de Créances Vivantes avec détail par Créance ;
* l'encours de Créances Echues avec détail par Créance et par tranche de dépassement d’échéance (0 à 3 jours, 4 à 10 jours, 11 à 15 jours, 16 à 20 jours, 21 à 35 jours, 35 à 45 jours, 46 jours à 60 jours, 61 jours à 90 jours, 91 à 179 jours, + de 180 jours) ;
* l'encours de Créances transmises au Recouvreur pour recouvrement avec détail par Créance ;
* l'encours de Créances Douteuses avec détail par Créance ;
* l'encours des Créances Non Conformes avec détail par Créance ;
* le détail de l’intégralité des flux financiers enregistrés entre le Cédant et le FCT ;
* l'ensemble des écritures du Compte Courant Cédant, ainsi que chaque relevé mensuel établi par Finexkap AM ;
* l'ensemble des documents transmis par le Cédant, notamment la copie des Factures et des justificatifs, les états financiers (situations intermédiaires, balances âgées, etc.) ;
* la documentation juridique signée par le Cédant pour les besoins de l'utilisation du service, notamment les mandats et conventions visés dans la section Aspects juridiques et documentation liés à la cession de Créances – VII.F ;
* les relances de recouvrement effectuées par Finexkap AM en qualité de Société de Gestion, directement ou indirectement par l’intermédiaire de ses mandataires, ainsi que tous actes de procédure (judiciaires et extrajudiciaires) et autres documents relatifs au recouvrement ou à la Police d’Assurance-Crédit au titre des Créances Cédées par le Cédant.

### Conservation et accès au Dossier Cédant

Finexkap AM archive de manière sécurisée les Dossiers Cédants à jour de toutes les opérations effectuées.

Conformément aux dispositions de l’article D. 214-229 du Code monétaire et financier, le Dépositaire, dans l’intérêt de la gestion et du recouvrement des Créances, a confié à Finexkap AM la mission de conserver les Dossiers Cédants se rapportant aux Créances Cédées et aux Droits Accessoires qui y sont attachés. Il est précisé que :

* le Dépositaire assure, sous sa responsabilité, la conservation de chaque Acte de Cession ;
* Finexkap AM assure la conservation desdits Dossiers Cédants sous sa responsabilité et a mis en place à cet effet des procédures de conservation documentées et un contrôle interne, régulier et indépendant portant sur le respect de desdites procédures ;
* le Dépositaire doit s’assurer que Finexkap AM a mis en place des procédures garantissant la réalité des Créances Cédées et des Droits Accessoires qui y sont attachés et la sécurité de leur conservation et que les Créances Cédées sont recouvrées au seul bénéfice du FCT 2014 ; et
* à la demande du Dépositaire, Finexkap AM devra remettre dans les meilleurs délais au Dépositaire ou à toute autre entité désignée par le Dépositaire les originaux des Dossiers Cédants.

# Soumission d’une demande de financement

### Détermination d’une ligne d’engagement par Cédant

Au terme de l’Analyse Crédit du Cédant, et à des fins de diversification du risque de portefeuille du FCT 2014, une ligne d’engagement correspondant à l’encours maximum de Créances est déterminée pour le Cédant à hauteur d’un (1) mois de son chiffre d’affaires TTC brut (ou net sur dérogation du Comité d’Investissement après proposition du Comité de Crédit). La notion de chiffre d’affaires net est notamment prise en compte pour les activités rémunérées sous forme de commissions qui peuvent, dans certains cas, donner lieu à du chiffre d’affaires ‘virtuel’ (par exemple, certains modèles de courtage d’assurance, de logistique, d’affrètement, etc.). Ce montant calculé est enregistré dans la base de données Finexkap AM et n’est jamais communiqué au Cédant.

Une demande de financement ayant pour effet un dépassement de la ligne d’engagement du Cédant pourra néanmoins être proposée pour vote au Comité de Crédit. L’analyste crédit devra motiver les raisons de cette dérogation. Tout dépassement de la ligne d’engagement devra être approuvé par le Comité d’Investissement.

## Analyse Crédit du Débiteur

L’objectif est de déterminer le plus précisément possible la capacité financière du Débiteur à régler les Créances sélectionnées par Finexkap AM.

L’analyse d’un Débiteur s’effectue en deux (2) étapes selon un processus similaire au Cédant :

* détermination de l’éligibilité du Débiteur aux Critères d’Eligibilité Débiteur ; et
* confirmation de l’éligibilité par une analyse financière complémentaire.

### Le Dossier Débiteur

Pour chaque Débiteur Disponible, Finexkap AM ouvre au sein du back-office un Dossier Débiteur et attribue au Débiteur une référence interne unique.

Le Dossier Débiteur comportera les informations suivantes :

* la dénomination, le SIREN et l'adresse du Débiteur ;
* les coordonnées complètes du / des Correspondant(s) Débiteur au titre de chaque Créance concernée (nom, prénom, fonction, téléphone professionnel, email professionnel). Les coordonnées du Correspondant Débiteur principal sont renseignées par le Cédant sur la plate-forme avant toute soumission d’une demande de financement aux fins notamment de vérification de la matérialité de la Créance par procédure de sondage, étant précisé que dans le cas d’une Créance dont le Montant Nominal est supérieur ou égal à 20000€, il appartient à l’analyste crédit en charge de l’instruction d’identifier un deuxième Correspondant Débiteur (voir Critères d’Eligibilité manuelle) ;
* les informations financières du Débiteur obtenues par téléchargement sur les bases de données partenaires de Finexkap AM au titre des deux (2) derniers exercices fiscaux disponibles, ainsi que celles relatives à tout nouvel exercice fiscal (à ce jour, Altares - D&B et Creditsafe) ;
* la liste des actionnaires et des participations (filiales) du Débiteur disponibles sur les bases de données partenaires ;
* le Score de Défaillance Finexkap (voir paragraphe Présentation du Score Défaillance Finexkap pour le Cédant et le Débiteur– IX.B.2) ;
* le score de solvabilité Altares (voir paragraphe Comparaison avec la notation de solvabilité Altares- IX.C.2);
* le score de solvabilité Creditsafe ;
* les Cédants ayant sélectionné le Débiteur dans la liste des Débiteurs pour lesquels ils souhaiteraient éventuellement céder des Créances sur la plate-forme de Finexkap AM ;
* les dates des demandes de surveillance et demandes d’agrément du Débiteur réalisées auprès de l'Assureur-Crédit, ainsi que les réponses à ces demandes et dates correspondantes ;
* l’existence d’une procédure de surveillance de l’Assureur-Crédit ;
* le détail de tous les flux financiers enregistrés entre le Débiteur et le FCT 2014 ;
* l'encours total de Créances Vivantes avec détail par Créance ;
* l'encours de Créances Echues avec détail par Créance et par tranche de dépassement d’échéance (0 à 3 jours, 4 à 10 jours, 11 à 15 jours, 16 à 20 jours, 21 à 45 jours, 46 jours à 60 jours, 61 jours à 90 jours, + de 90 jours) ;
* l'encours de Créances transmises au Recouvreur pour recouvrement avec détail par Créance ;
* l'encours de Créances Douteuses avec détail par Créance ;
* l'encours de Créances Non Conformes avec détail par Créance ; et
* les relances de recouvrement effectuées par Finexkap AM en qualité de Société de Gestion, directement ou indirectement par l’intermédiaire de ses mandataires, les correspondances reçues du Débiteur, ainsi que tous actes de procédure (judiciaires et extrajudiciaires) et autres documents relatifs au recouvrement ou à la Police d’Assurance-Crédit au titre du Débiteur.

### Détermination d’une ligne d’engagement par Débiteur

Au terme de l’Analyse Crédit du Débiteur, et à des fins de diversification du risque du FCT 2014, une ligne d’engagement est définie en fonction du Score de Solvabilité Finexkap selon le schéma suivant :

* Scores de Solvabilité Finexkap de 6, 7 ou 8 : la ligne correspond à un (1) mois de CA TTC brut (ou net sur dérogation du Comité d’Investissement après proposition du Comité de Crédit) du Débiteur ; et
* Scores de Solvabilité Finexkap de 9 ou 10 : la ligne correspond à un mois et demi (1,5) de CA TTC brut (ou net sur dérogation du Comité d’Investissement après proposition du Comité de Crédit) du Débiteur.

Pour le calcul de cette ligne, est prise en compte la somme des Montants Nominaux des Créances à l'encontre du Débiteur qui n'ont pas encore fait l'objet de lettrage par le FCT 2014. Cette ligne est enregistrée dans la base de données Finexkap AM et n’est jamais communiquée au Cédant ou au Débiteur. Son seul objet est de diversifier le risque du portefeuille du FCT 2014.

Une Créance ayant pour effet un dépassement de la ligne d’engagement du Débiteur pourra néanmoins être proposée au vote du Comité de Crédit. L’analyste crédit devra motiver les raisons de cette dérogation. Tout dépassement de la ligne d’engagement devra être approuvé par le Comité d’Investissement.

### Demande de surveillance auprès de l'Assureur-Crédit

Au terme de l’Analyse Crédit, et avant de présenter la demande de financement au Comité de Crédit, l’analyste crédit en charge de l’instruction devra réaliser une demande de surveillance sur tout nouveau Débiteur auprès de l’Assureur-Crédit par l’intermédiaire du web service mis à disposition par ce dernier. La demande de financement ne pourra être présentée au Comité de Crédit qu’en cas de réponse positive de l’Assureur Crédit.

Il est précisé que cet accord, valable pour une durée de sept (7) jours calendaires, ne constitue pas une garantie d’assurance et ne peut donc pas donner lieu à une indemnisation. Toute demande de surveillance accordée devra donc être confirmée par une demande d’agrément à l’égard du Débiteur auprès de l’Assureur-Crédit dès la signature de l’Acte de Cession.

Les modalités de ces demandes de surveillance et d’agrément sont décrites dans la section Recouvrement et Assurance-Crédit – VIII.I.

### Procédure de sondage d’une Créance

Chaque Créance Eligible soumise au FCT 2014 et sélectionnée par l’analyste crédit en charge de l’instruction devra faire l’objet d’une procédure de sondage. Les objectifs de la procédure de sondage sont les suivants :

* détecter toute tentative de fraude et / ou d’escroquerie caractérisée par une absence de matérialité de la Créance ;
* anticiper une éventuelle contestation sur la Créance liée à (i) la qualité de la prestation ayant donné lieu à facturation ou (ii) la relation et la situation du compte fournisseur chez le Débiteur ;
* informer le Débiteur quant à la structure Finexkap AM et ses activités à des fins de facilitation du processus de paiement ; et
* vérifier un certain nombre des déclarations et garanties faites par le Cédant directement auprès du Débiteur.

Dans le cadre de la politique de gestion des risques de Finexkap AM, la procédure de sondage d’une Créance est réalisée par l’analyste crédit en charge de l’instruction de la Créance concernée. Des contacts ont été initiés avec des plates-formes téléphoniques spécialistes du poste-client afin d’externaliser ces sondages mais ils ne seront activés que si le volume d’activité le justifie et lorsque le processus aura été totalement maîtrisé en interne.

Selon le montant de la Créance faisant l’objet d’un sondage, l’analyste crédit devra contacter un seul Correspondant Débiteur ou, dans le cas où le Montant Nominal de la Créance serait supérieur ou égal à 20 000€, deux Correspondants Débiteur de services distincts afin de valider la matérialité de la Créance.

Pour chaque Créance, les sondages s’effectueront auprès du Correspondant Débiteur communiqué par le Cédant à l’égard du Débiteur Disponible concerné (l’analyste crédit s’assurera que la racine du numéro de téléphone communiqué par le Cédant corresponde effectivement au numéro de téléphone public de l’entreprise). Dans le cas où le Montant Nominal de la Créance serait supérieur ou égal à 20 000€, l’analyste crédit devra également appeler un deuxième Correspondant Débiteur disponible dans les bases de données de Finexkap AM (précédentes procédures de sondages, bases de données partenaires Altares et Creditsafe),ou, à défaut, identifié par l’analyste crédit par tout moyen.

Tout nouveau Correspondant Débiteur sera ajouté à la base des Correspondants Débiteur accessible depuis l’interface du back-office.

Afin de réaliser le sondage téléphonique, l’analyste crédit dispose dans le back-office des informations suivantes :

* **coordonnées du Débiteur** : raison sociale, adresse, numéro de téléphone du standard et référence interne attribuée par le back-office de Finexkap AM ;
* **coordonnées du (des) Correspondant(s) Débiteur** : nom, prénom, fonction, téléphone direct, email ;
* **copie de la Facture relative à la Créance et des justificatifs (bon de commande, devis, bon de livraison, contrat etc..) associés** : ces documents sont transmis par le Cédant à chaque demande de financement ; et
* **historique des relations avec le Débiteur**, notamment l’historique des sondages effectués auprès de ce Débiteur.

Le script indicatif de l’appel téléphonique se compose des étapes suivantes :

* Présentation de Finexkap AM :

L’analyste crédit présente le service fourni par Finexkap AM au Débiteur. En complément, une plaquette synthétique de présentation de Finexkap AM pourra être adressée au Débiteur à sa demande.

Au cours de l’appel téléphonique, les points suivants seront présentés au Débiteur :

* + Finexkap AM est une plateforme web de financement de Créances ;
  + Finexkap AM est une société indépendante et non bancaire ;
  + le lancement de l’activité de Finexkap AM a été réalisé au cours de l’année 2014.
* Vérification de la matérialité de la Facture :
  + L’analyste crédit devra obligatoirement obtenir des réponses du Débiteur concernant les points suivants :
    - validation de l’existence de la relation client / fournisseur entre le Débiteur et le Cédant ;
    - vérification des données de la Facture afin d’assurer que la Facture transmise par le Cédant est identique à celle reçue par le Débiteur : numéro, date d’émission, date d’échéance, montant, objet ;
    - vérification du bon enregistrement de la Facture en comptabilité ;
    - vérification des données des justificatifs afin d’assurer que le Débiteur a officiellement reconnu son obligation de procéder au paiement de la Facture : bon de livraison, bon à payer, etc. ;
    - confirmation de l’absence d’événement s’opposant au paiement de la Facture : avoir à déduire, attente d’avoir, litige sur Créance existante, renégociation commerciale en cours, etc. ;
    - accord de principe quant au paiement de la Créance et indication selon laquelle le règlement devra être adressé directement à Finexkap AM (voir Compte de Collecte – VIII.K.2) et non pas au Cédant. La confirmation par le Débiteur de l’absence de difficultés pour adresser le paiement directement à Finexkap AM est une condition importante de la validation de la Créance.
* L’analyste crédit pourra compléter sa collecte d’informations avec les questions facultatives suivantes :
  + - information relative à l’antériorité de la relation d’affaires entre le Débiteur et le Cédant et, si possible, au volume d’affaires entre les deux sociétés. L’objectif est de qualifier la relation entre le Débiteur et le Cédant afin de déterminer si (i) le Cédant est un fournisseur stratégique pour le Débiteur, et (ii) la relation d’affaires perdure depuis plusieurs années. En effet, un Débiteur sera plus attentif au règlement d’une Créance sur un fournisseur historique et / ou stratégique ;
    - obtention ou vérification, selon le cas, des coordonnées (nom, fonction, email et ligne directe) des personnes chargées de la gestion du Cédant au sein du service comptabilité et / ou achats ;
    - obtention du détail de la procédure de validation de la Créance et mode de paiement habituel attribué au Cédant, et indication du virement comme mode de paiement privilégié par Finexkap AM.
* L’analyste crédit pourra enfin préciser au Débiteur qu’en cas de cession effective de la Créance par le Cédant, Finexkap AM fera parvenir un email et un courrier de notification officialisant le transfert de propriété de la Créance et lui indiquant toute les caractéristiques du règlement (RIB, référence unique de paiement à rappeler lors de son règlement).

A l’issue du sondage, l’analyste crédit devra renseigner au sein du back-office un champ d’informations dont les valeurs seront limitées aux choix suivants :

* **« Débiteur (Client) injoignable »** : aucun contact téléphonique n’a pu être établi avec le Débiteur dans un délai de 24 heures après la première tentative de prise de contact. L’analyste crédit contacte alors le Cédant par téléphone ou email afin de lui demander les coordonnées d’un interlocuteur valable chez le Débiteur pour une nouvelle tentative d’appel téléphonique. La validation de la Créance est suspendue jusqu'au contact effectif avec un interlocuteur valable du Débiteur.
* **« Refus de répondre de la part du Débiteur (Client) »** : le Débiteur est joint mais refuse de répondre aux questions. L’analyste crédit contacte alors le Cédant par téléphone ou email afin de l’informer du refus de réponse du Débiteur. La validation de la Créance est suspendue jusqu'à ce qu’un interlocuteur valable du Débiteur accepte de répondre et de confirmer la matérialité de la Créance.
* **« Créance identifiée, pas de contestation »** : dès réception de l’information, l’analyste crédit poursuit le processus d’Analyse Crédit de la Créance.
* **« Créance identifiée, pas de contestation mais refus de payer Finexkap AM »** : le Débiteur a validé la matérialité de la Créance mais refuse d’adresser son règlement à Finexkap AM. Dès réception de l’information, l »analyste crédit contacte le Cédant par téléphone ou email afin de l’informer du refus du Débiteur d’adresser le paiement à échéance à Finexkap AM. La validation de la Créance est suspendue jusqu'à ce qu’un interlocuteur valable du Débiteur accepte de confirmer le paiement de la Créance directement à Finexkap AM.
* **« Créance identifiée, contestation évoquée »** : le Débiteur indique l’existence d’une contestation motivée ou non. Dès réception de l’information, l’analyste crédit contacte le Cédant par téléphone ou email pour lui indiquer que le Débiteur conteste la Créance et que cette Créance est rejetée. Finexkap AM suspend immédiatement toute nouvelle demande de financement du Cédant concerné. Si des Factures émises par ce Cédant ont été acquises lors de demandes de financement antérieures, un appel téléphonique est immédiatement déclenché par l’analyste crédit auprès des Débiteurs concernés afin de confirmer le paiement des Créances en gestion. En cas de contestation des Créances acquises antérieurement, les résolutions de ces cessions sont immédiatement prononcées.
* **« Créance identifiée, absence de réponse »** : la Créance est identifiée par le Débiteur mais le correspondant invoque le manque de pouvoir décisionnel, ou tout autre motif, et demande un délai supplémentaire avant toute réponse définitive. Dès réception de l’information, l’analyste crédit contacte le Cédant par téléphone ou email pour lui indiquer que la réponse du Débiteur est en attente et que la validation de la Créance est suspendue jusqu’à l’obtention d’une réponse par le Débiteur.
* **« Créance identifiée, paiement partiel évoqué par le Débiteur (Client) car avoir, rabais, remise ou ristourne à déduire »** : la Créance a été validée par le Débiteur mais celui-ci indique déduire un avoir, un rabais, une remise ou une ristourne sur le montant total de la Créance lors de son règlement. Dès réception de l’information, l’analyste crédit contacte le Cédant par téléphone ou email pour lui indiquer que le Débiteur déduira un montant lors de son règlement et que la validation de la Créance est suspendue. Finexkap AM suspend immédiatement toute nouvelle demande de financement du Cédant concerné. Si des Créances émises par ce Cédant ont été acquises lors de demandes de financement antérieures, un appel téléphonique est immédiatement déclenché par l’analyste crédit auprès des Débiteurs concernés afin de confirmer le paiement des Créances en gestion. En cas de contestation éventuelle des Créances, les résolutions de ces cessions sont immédiatement prononcées.
* **« Facture non identifiée par le Débiteur (Client) mais fournisseur connu »** : le Débiteur a confirmé l’existence d’une relation d’affaires avec le Cédant mais la Créance n’est pas enregistrée en comptabilité, ou les caractéristiques comptabilisées sont différentes de celles précisées sur la Facture communiquée par le Cédant. Dès réception de l’information, l’analyste crédit contacte le Cédant par téléphone ou email afin de lui indiquer que le Débiteur ne reconnaît pas l’existence ou les caractéristiques de cette Créance et que sa validation est suspendue. Finexkap AM suspend immédiatement toute nouvelle demande de financement du Cédant concerné. Si des Factures émises par ce Cédant ont été acquises lors de demandes de financement antérieures, un appel téléphonique est immédiatement déclenché par l’analyste crédit auprès des Débiteurs concernés afin de confirmer le paiement des Créances en gestion. En cas de contestation des Créances quant à leur existence ou leur caractéristique, les résolutions de ces cessions sont immédiatement prononcées.
* **« Fournisseur (Cédant) inconnu chez le Débiteur (Client) »** : le Cédant n’est pas référencé chez le Débiteur. Dès réception de l’information, l’analyste crédit informe le Cédant par téléphone ou email que la validation de la Créance est suspendue. Finexkap AM suspend immédiatement toute nouvelle demande de financement du Cédant concerné. Si des Créances émises par ce Cédant ont été acquises lors de demandes de financement antérieures, un appel téléphonique est immédiatement déclenché par l’analyste crédit auprès des Débiteurs concernés afin de confirmer le paiement des Créances en gestion. En cas de contestation des Créances, les résolutions de ces cessions sont immédiatement prononcées.
* **« Facture identifiée, justificatif non identifié »** : la Créance a été validée par le Débiteur mais celui-ci conteste un justificatif. Dès réception de l’information, l’analyste crédit contacte le Cédant par téléphone ou email pour lui indiquer que la validation de la Créance est suspendue. Finexkap AM suspend immédiatement toute nouvelle demande de financement du Cédant concerné. Si des Créances émises par ce Cédant ont été acquises lors de demandes de financement antérieures, un appel téléphonique est immédiatement déclenché par l’analyste crédit auprès des Débiteurs concernés afin de confirmer le paiement des Créances en gestion. En cas de contestation des Créances, les résolutions de ces cessions sont immédiatement prononcées.

Par ailleurs, un champ libre facultatif pourra être renseigné par l’analyste crédit, de telle sorte à porter une appréciation qualitative sur les réponses apportées par le Débiteur.

### Contrôles des ratios de risque et des indicateurs et limites de concentration

Les Créances proposées au Comité d’Investissement feront l’objet d’une vérification de leur impact sur les ratios de risque et les limites de concentration par le Comité d’Investissement (voir Gestion et contrôle des ratios de risque et de liquidité – XIII.A).

## Renouvellement de l’Analyse Crédit Cédant et Débiteur

Dans le cas où des demandes de financement concerneraient des Cédants et / ou des Débiteurs ayant précédemment fait l’objet d’une procédure d’Analyse Crédit, cette dernière sera partiellement renouvelée selon les modalités ci-dessous indiquées. Par ailleurs, les Cédants pourront être amenés à mettre à jour des informations de leur Dossier Cédant les concernant. L’Analyse Crédit intégrera alors ces nouveaux éléments.

### Renouvellement de l’Analyse Crédit Cédant

A l’occasion de chaque nouvelle demande de financement, le Cédant sera invité à mettre à jour les paramètres de son compte, à savoir ses réponses au questionnaire d’inscription ainsi que l’ensemble des pièces anti-fraude. Si les informations concernant l’identité du Correspondant Cédant et ses coordonnées bancaires ne devraient pas faire l’objet de modifications fréquentes, le Cédant devra systématiquement mettre à jour ses trois (3) derniers relevés bancaires mensuels.

Par ailleurs, les tests d’éligibilité automatiques et manuels seront systématiquement réalisés à l’occasion de chaque nouvelle demande de financement, à l’exception de l’entretien téléphonique avec le Cédant qui est facultatif.

L’analyste crédit appréciera les éventuelles modifications apportées aux réponses du questionnaire d’inscription ainsi que les changements dans les résultats des tests d’éligibilité automatiques et manuels. Il pourra alors décider de renouveler partiellement ou totalement l’Analyse Crédit. Dans le cas où de nouveaux états financiers auraient été intégrés en provenance des bases de données partenaires ou directement communiqués par le Cédant depuis la dernière demande de financement, l’analyste crédit sera toutefois tenu de mettre à jour l’analyse financière complémentaire pour confirmer l’éligibilité du Cédant.

Toute mise à jour d’un document relatif à la procédure anti-fraude conduira systématiquement au renouvellement des contrôles afférents au document mis à jour.

### Renouvellement de l’Analyse Crédit Débiteur

Le respect des Critères d’Eligibilité automatique et manuelle sera vérifié de manière systématique pour tout Débiteur concerné par une nouvelle demande de financement.

En cas de changement dans les résultats de ces Critères de Eligibilité et / ou de mise à jour des états financiers du Débiteur dans les bases de Finexkap AM, l’analyse financière complémentaire sera systématiquement renouvelée par les analystes crédit.

## Préparation de la fiche Comité de Crédit

A l’issue de l’analyse du Cédant, des Débiteurs et des Créances afférents à une demande de financement, une fiche Comité de Crédit est réalisée automatiquement. Par ailleurs, une fiche spécifique est réalisée en cas de sélection d’un Cédant dont le Score Défaillance Finexkap est égal à 3, (ii) dont la date d’immatriculation est postérieure à trente-six (36) mois révolus et dont les deux derniers comptes ne sont pas publiés ou ne sont pas disponibles sur les bases de données partenaires, ou (iii) dont la date d’immatriculation est antérieure à trente-six (36) mois révolus.

Ces fiches ne sont réalisées que si au moins une Créance est sélectionnée par un analyste crédit.

L’analyste crédit pourra éventuellement porter une appréciation qualitative sur cette fiche dans un champ prévu à cet effet. Dans le cas où l’analyste crédit a sélectionné un Débiteur à l’encontre duquel le FCT 2014 détient une Créance présentant un retard de paiement supérieur à trente (30) jours ou a engagé une procédure de recouvrement judiciaire ou toute autre action judiciaire, l’analyste crédit devra précisément motiver sa sélection.

# Prévention de la fraude

## Introduction

L’utilisation des Critères d’Eligibilité et de l’algorithme de notation présuppose que le Cédant soit de bonne foi. Il a donc été nécessaire d’élaborer des mesures de détection d’éventuels comportements frauduleux afin de garantir la fiabilité des Cédants, des Débiteurs et des Créances.

Deux axes de contrôle ont été mis en place :

* L’analyse comportementale du Cédant

Ce comportement s’apprécie tant d’un point de vue financier grâce à l’analyse de plusieurs ratios (par exemple, le montant de la demande rapporté au chiffre d’affaires, la fréquence d'utilisation du service de Finexkap AM, une hausse anormalement élevée du montant des Créances soumises, etc.) que d’un point de vue du comportement en tant qu’utilisateur de la plate-forme électronique de Finexkap AM (par exemple, l'enregistrement et la géolocalisation de l’adresse IP de la personne se connectant au service de Finexkap AM). Le perfectionnement et l’optimisation de l’analyse comportementale sont des chantiers de développement constant pour Finexkap AM, dont l’ambi tion est de mettre à profit toutes les données d’activité de la plate-forme aux fins d’analyse et de maîtrise des risques.

* La vérification de pièces justificatives du Cédant à l’aide de moyens techniques avancés

Dans ce cadre, Finexkap AM procède aux vérifications suivantes :

* + croisement des informations demandées dans le questionnaire d’inscription ou lors des entretiens avec le Cédant (par exemple, en comparant le besoin de trésorerie déclaré et le niveau des lignes court-terme) ;
  + analyse de la pièce d’identité du représentant légal et, dans le cas où le représentant légal ne serait pas le Correspondant Cédant, du Correspondant Cédant, en partenariat avec Ariadnext ;
  + analyse de la fiabilité du RIB du Cédant ;
  + contrôle de la cohérence des relevés bancaires fournis par le Cédant lors de son inscription et lors de la mise à jour des paramètres de son compte ; et
  + analyse de la facture de téléphone mobile du représentant légal, le cas échéant, et, dans le cas où le représentant légal ne serait pas le Correspondant Cédant, du Correspondant Cédant.

Les contrôles décrits ci-dessous sont appliqués dans leur intégralité sur tous les Dossiers Cédants au moment de leur validation, mais également postérieurement à cette date lors d’une éventuelle mise à jour des informations. A cet égard, il est rappelé que les Cédants doivent confirmer ou mettre à jour les informations fournies lors de leur inscription (voir le paragraphe **Processus d’inscription du Cédant** – III.A) lors de chaque demande de financement soumise à Finexkap AM. En cas de demande de modification de RIB du Cédant, de pièce(s) d’identité, ou des coordonnées du Correspondant Cédant ou du représentant légal, ou pour toute modification d’un élément matériel, l’analyste crédit en charge de l’instruction doit obtenir la confirmation par email du représentant légal du Cédant. Toutes les autres mises à jour communiquées par le Cédant font l’objet d’une validation par l’analyste crédit en charge de l’instruction. Ces vérifications sont systématiquement conservées dans le Dossier Cédant.. Enfin, Finexkap AM met à jour chaque semaine les liens capitalistiques des Cédants éventuellement disponibles auprès des bases de données partenaires.

Ces contrôles permettent de couvrir autant que faire se peut, et de manière systématique lors de chaque demande de financement, les trois (3) principaux types de fraude identifiés que sont l’escroquerie, la fausse facture, et la fraude interne à l’entreprise.

## Typologie des fraudes

### Escroquerie

L’escroquerie se caractérise par un fraudeur qui a l’intention de fournir de faux documents ou des documents volés pour effectuer son inscription sur le site de Finexkap AM ou, postérieurement à son inscription, pour présenter une offre de cession de Créances. Son objectif est de réaliser une opération sur le site et de disparaître, ou de procéder à une opération légitime avant de commettre une tentative d'escroquerie et de disparaître.

Afin de détecter l'escroquerie, les contrôles les plus efficaces portent sur la vérification de la réalité des documents fournis par le Cédant lors de son inscription ou de la mise à jour de son Dossier Cédant (copie de la ou des pièce(s) d’identité, RIB, relevés de compte bancaires, facture(s) de téléphonie mobile) telle que décrite dans le paragraphe **Analyse Crédit du Cédant** – V.A.

Sauf explication légitime du Cédant fournie à l’analyste crédit, toute tentative d'escroquerie identifiée par l'intermédiaire des contrôles susvisés peut faire l'objet d’une l'information des autorités judiciaires compétentes par Finexkap AM.

### Fausse Facture

La souplesse offerte par le service Finexkap AM pourrait conduire certaines sociétés financièrement fragiles à essayer de faire financer de fausses Factures. Afin de limiter ce risque, les Cédants dont le Score de Solvabilité Finexkap est de 1 ou 2 ne seront pas éligibles au service.

En pratique, ce comportement frauduleux peut être initié sous deux angles, sans la complicité du Débiteur ou avec la complicité du Débiteur. Afin de détecter ce type de fraude, les aspects de l’Analyse Crédit relatifs (i) à la comparaison de l’activité du Cédant et du Débiteur (risque accru de fraude ou de compensation en cas d’activités identiques) et (ii) aux liens capitalistiques existant entre le Cédant et le Débiteur (risque accru de fausses factures en cas de sociétés sœurs) sont considérés comme les plus pertinents.

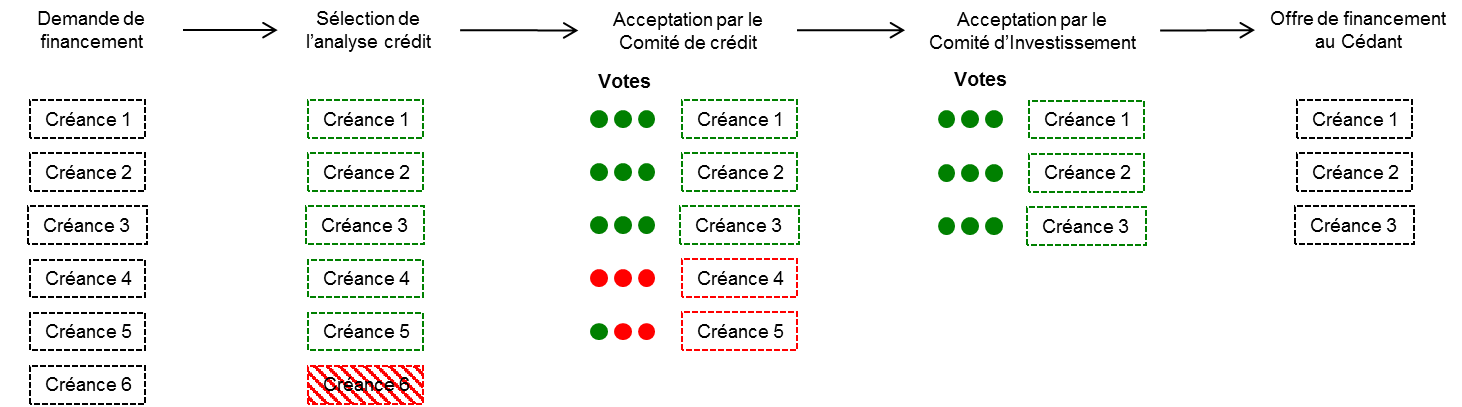
La procédure de sondage, destinée à vérifier la matérialité des Créances par les Débiteurs, est déterminante pour se prémunir contre le risque de fausse facture. Cette procédure est renforcée (deux (2) Correspondants Débiteur) pour toute Créance dont le montant est supérieur ou égal à 20 000€.

### Fraude interne à l’entreprise

La fraude interne est généralement initiée par un préposé du Cédant qui cherche à détourner des fonds afin de recevoir le financement sur un compte à son profit.

Afin de détecter ce type de fraude, les contrôles les plus efficaces portent sur l’analyse de la pièce d’identité du représentant légal et, dans le cas où le représentant légal ne serait pas le Correspondant Cédant, du Correspondant Cédant, du RIB et des relevés de compte du Cédant, de la Facture, ainsi que du processus de signature des Actes de Cession qui implique systématiquement le représentant légal ou le Correspondant Cédant dument autorisé à représenter le Cédant.

### Schéma général d’une proposition d’offre de financement



Dans cet exemple schématique, sur les six Créances proposées par le Cédant, la Créance 6 est rejetée par l’analyste crédit en charge de l’instruction. La Créance 4 est rejetée par le Comité de Crédit en ne recueillant aucun vote favorable, tandis que la Créance 5 est rejetée par l’exercice de deux votes défavorables. Le Comité d’Investissement accepte les trois Créances proposées par le Comité de Crédit avec trois votes favorables. L’offre de financement ne porte alors que sur les Créances 1, 2 et 3.

Le Cédant est notifié par email dès la décision du Comité d’Investissement qu’une offre de financement est disponible sur la plate-forme Finexkap AM avec le détail des Créances validées par Finexkap AM et du Prix de Cession associé. Dans le cas où le Cédant n’aurait pas donné sa réponse au terme du délai de 24 heures après envoi de l’offre de financement, cette dernière est automatiquement caduque. Les cas échéant, un email est adressé au Correspondant Cédant pour l’informer de cette caducité et de la possibilité qui lui est offerte de présenter à nouveau cette demande de financement. Dans le cas où le Cédant souhaiterait que la demande de financement soit représentée dans son intégralité, celle-ci est réintégrée dans le processus d’Analyse Crédit pour une nouvelle présentation au Comité de Crédit, sans toutefois qu’il soit nécessaire pour le Cédant de remettre à jour les paramètres de son compte (voir le paragraphe **Processus d’inscription du Cédant** – III.A). La mention selon laquelle l’offre a été annulée sera indiquée à l’attention du Comité de Crédit.

Dans le cas où le Cédant accepte l’offre de financement, il est invité à signer le bordereau de cession sur la plate-forme de signature électronique. Finexkap AM initie alors les demandes d’agrément pour chaque Débiteur concerné auprès de l’Assureur-Crédit.

En cas de réponse positive de l’Assureur-Crédit, Finexkap AM procèdera alors à la contre-signature du bordereau de cession et la cession de Créance sera dès lors effective.

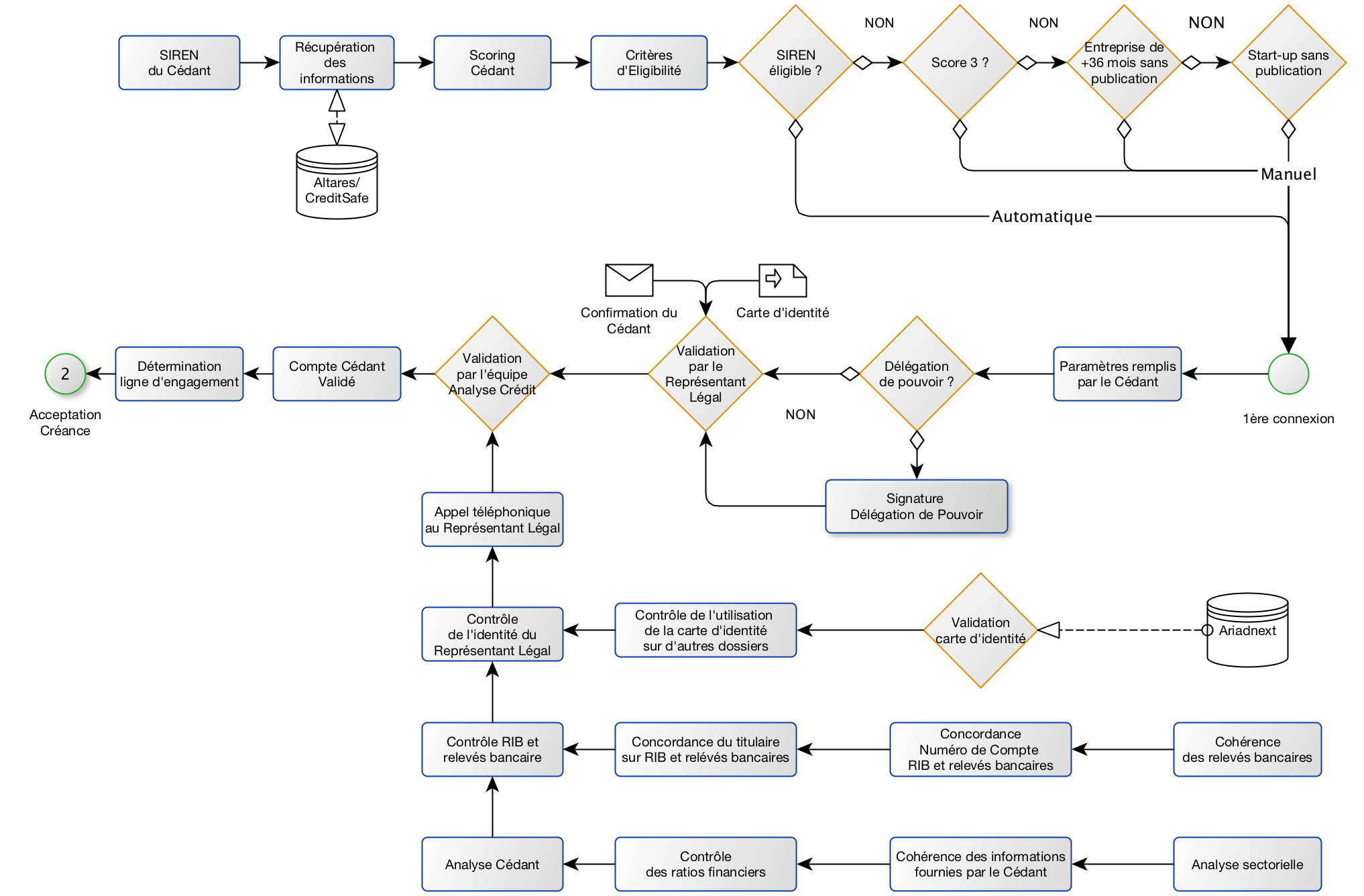
En cas de réponse négative de l’Assureur-Crédit, Finexkap AM demandera alors à ce dernier les motifs de ce refus et pourra, le cas échéant, solliciter une demande d’arbitrage. La signature du bordereau de cession par Finexkap AM est suspendue dans l’attente de la réponse de l’Assureur- Crédit. En cas de refus définitif de l’Assureur-Crédit, l’offre de cession est annulée.

### Séquençage d’une opération de cession type

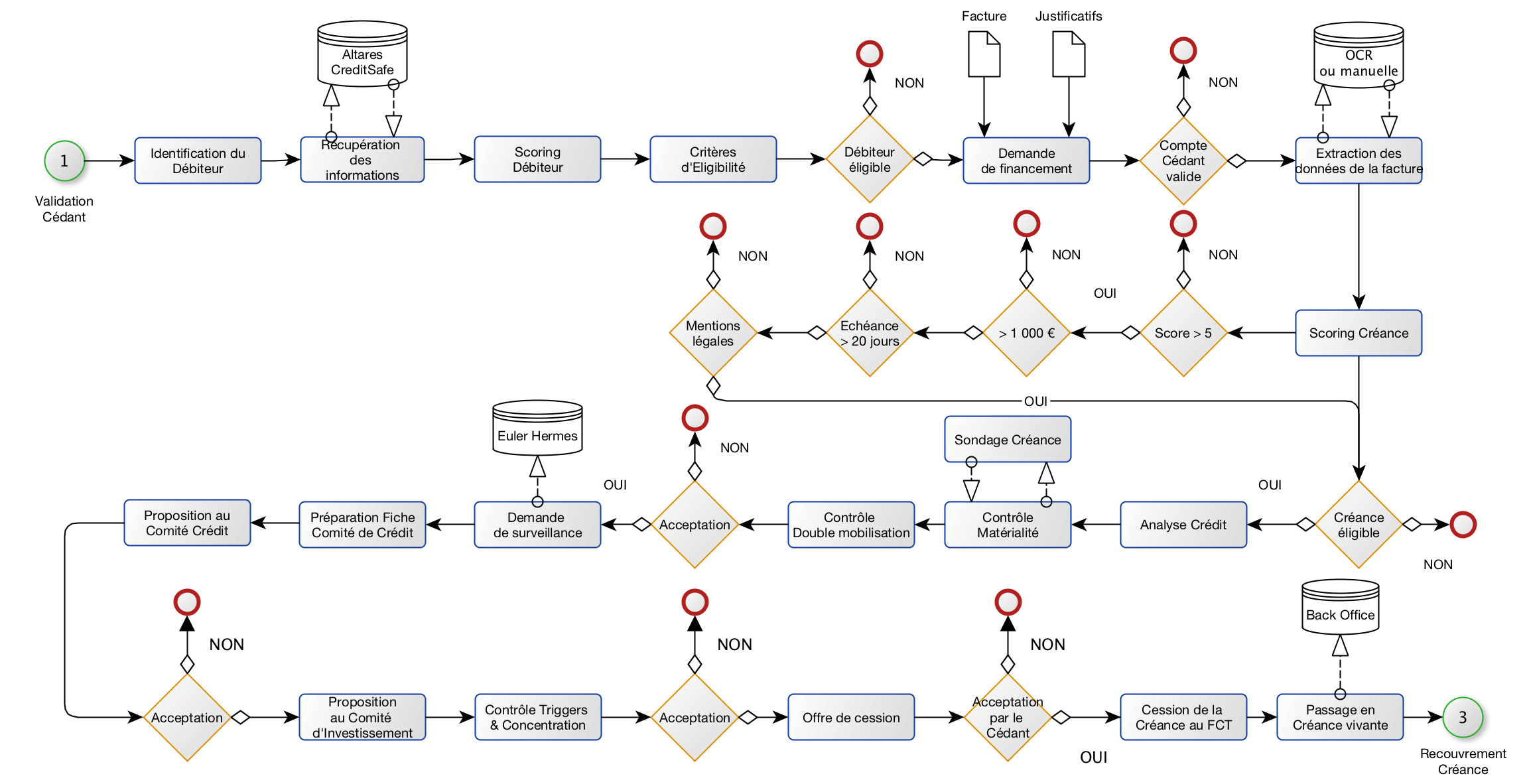
Une opération de cession type se déroule à travers trois grandes étapes successives :

* l’inscription du Cédant : ouverture et validation du Dossier Cédant ;
* la validation du Cédant, du Débiteur, de la Créance et l’acquisition de cette dernière ; et
* le recouvrement d’une Créance.

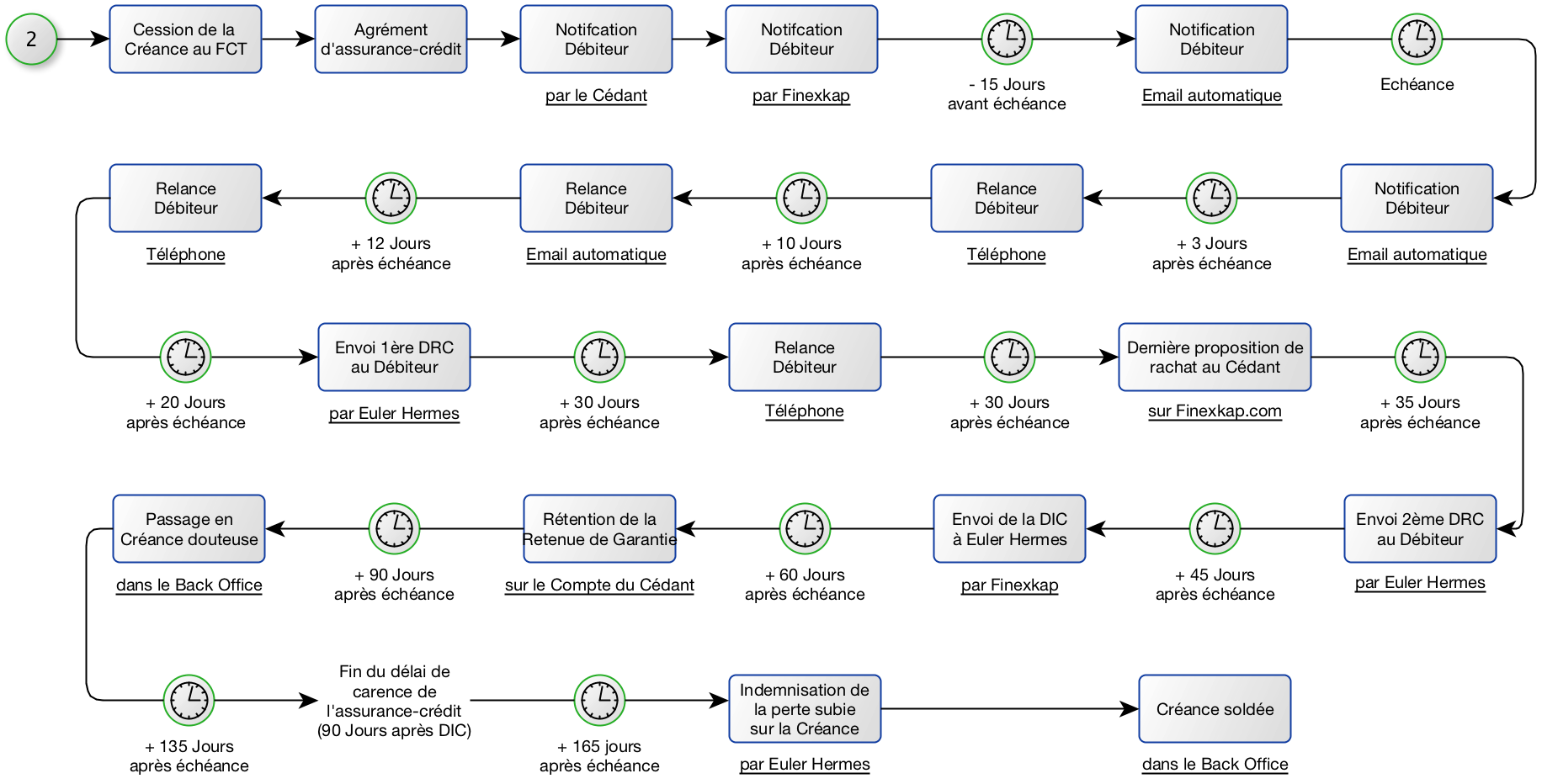
Chacune de ces trois étapes est détaillée au travers des trois schémas figurant en Annexe B – Séquence d’une opération-type



Workflow 1 - Inscription et validation d'un Cédant



Workflow 2 - Acceptation d'une Créance



Workflow 3 - Procédures de recouvrement

### Timeline d’une opération

Voir Annexe C.

## Enregistrement de la Créance

Après la signature d’un Acte de Cession, la Créance Cédée est enregistrée dans le Dossier Cédant et dans le Dossier Débiteur correspondant. Chaque Créance est identifiée par une référence interne unique composée du numéro de Dossier Cédant, du numéro de Dossier Débiteur, et du numéro de la Facture concernée.

## Possibilité de récurrence de financement pour un Cédant

Si le FCT 2014 n’a pas vocation à remplacer une source de financement pérenne, l’emploi récurrent du service de Finexkap AM est toutefois possible. En effet, un comportement vertueux des Cédants associé au paiement des Factures par leurs Débiteurs conduit à une meilleure appréciation du risque crédit, ce qui est susceptible d’améliorer les conditions de financement.

### Déclaration de conformité par le Cédant

A chaque demande de financement soumise par le Cédant, ce dernier doit effectuer les déclarations suivantes sur la plate-forme de Finexkap AM avant de pouvoir télécharger les documents relatifs aux Créances proposées :

Nous vous rappelons que pour chaque facture transférée, les conditions suivantes doivent être respectées :

* chacune des factures doit être certaine, liquide et exigible ;
* aucune information indiquée sur chacune des facture n’a été modifiée depuis son émission (date de paiement, montant, etc.) ;
* si l'une des factures fait déjà l'objet d'une assurance-crédit ou d'une garantie par un tiers, vous renoncez à exercer tout recours au titre de cette assurance-crédit ou garantie, et ne pourrez solliciter une couverture équivalente suite à la cession de cette facture.

De plus, vous n'avez connaissance d'aucun(e) :

* litige avec le client au titre de chaque facture ;
* litige avec chaque client portant sur des factures antérieures et non réglées à ce jour ;
* avoir non imputé et émis au bénéfice du client au titre de chaque facture ;
* déduction liée à des ristournes (ou conditions commerciales) à déduire de chaque facture.

Ces déclarations prennent la forme d'un écran spécifique sur la plate-forme de Finexkap AM et sur lequel le Cédant doit cliquer sur le bouton 'J'accepte ces conditions' avant de pouvoir télécharger les documents relatifs à la demande de financement (voir **Soumission d’une demande de financement** – IV).

## Informations sur les Créances non lettrées

Chaque premier Jour Ouvré de chaque semaine calendaire, Finexkap AM adresse le Rapport de Gestion Hebdomadaire par email à tout Cédant ayant cédé une Créance au FCT 2014 qui n'a pas encore fait l'objet d'un paiement lettré complet par Finexkap AM, et lui demande d’indiquer si des évènements susceptibles de modifier ou d’affecter le règlement de cette Créance sont intervenus au cours de la semaine précédente. Le modèle de ce Rapport de Gestion Hebdomadaire est joint en Annexe D. Les informations recueillies permettent d’ajuster le cas échéant la procédure de recouvrement, et font l'objet d'une documentation au sein du Dossier Cédant.

## Informations sur le Compte Courant Cédant

Finexkap AM tient à jour le Compte Courant Cédant qui pourra être consulté à tout moment par le Cédant directement sur la plate-forme.

Par ailleurs, Finexkap AM tient à disposition du Cédant et du Dépositaire un relevé de compte détaillant les opérations passées au débit et au crédit du Compte Courant Cédant.

Enfin, le solde du Compte Courant Cédant est mentionné sur le Relevé de Gestion Hebdomadaire envoyé au Cédant.

## Informations sur les Créances cédées

A chaque acquisition de Créance, l’équipe d’Analyse Crédit met à la disposition de chaque Cédant sur l’espace qui lui est réservé sur son site internet :

* la copie de la Convention de Cession de Créances signée, conclue entre Finexkap AM et le Cédant concerné lors de la Date de Cession à laquelle chaque Cédant a cédé pour la première fois une ou plusieurs Créance(s) Éligible(s) au FCT 2014 (telle qu’amendée(s) le cas échéant), et la copie de chaque Acte de Cession signé ;
* le Document Récapitulatif venant rappeler les principaux éléments de la cession intervenue à la Date de Cession immédiatement précédente, soit :
  + le nombre de Créances Cédées au FCT 2014 ;
  + le Montant Nominal de chacune desdites Créances ;
  + Le montant de la Retenue de Garantie constituée par le Cédant à la Date de Cession considérée au titre de chacune desdites Créances ;
  + le montant de la Commission de Cession acquittée par le Cédant à la Date de Cession considérée au titre de chacune desdites Créances ;
* le justificatif émis par le FCT 2014 au titre de la Commission de Cession ; et
* le Certificat de Cession devant être adressé par chaque Cédant à chaque Débiteur et dont le modèle est joint en Annexe F.

Par ailleurs, l’équipe d’Analyse Crédit informe le Cédant par email des règlements des Créances Cédées dès réception et lettrage du paiement.

## Procédure de recouvrement des Débiteurs

Le processus de recouvrement des retards et impayés constatés sur les Créances est progressif en fonction de la durée du retard constaté.

A tout moment, chaque analyste crédit a la faculté de déléguer au Recouvreur l’envoi d’une Demande de Relance Client au titre d’une Créance dont il assure la gestion.

Par ailleurs, sur décision du Comité de Crédit, Finexkap AM a la faculté de mandater le Recouvreur dans le cadre d’une Demande d'Intervention Contentieuse aux fins de gérer le recouvrement d’une Créance à tout moment et dans un délai maximum de 90 jours après la Date d’Echéance d’une Facture.

Ce processus global s’opère selon la séquence suivante :

|  |  |
| --- | --- |
| **Date d’Echéance** | **Opération de recouvrement** |
| - 15 jours | Envoi d’un email automatique par Finexkap AM au Débiteur afin de rappeler la Date d'Echéance, les coordonnées bancaires du Compte de Collecte, et la référence à indiquer lors du règlement. |
| Date d'Echéance | Envoi d’un email automatique par Finexkap AM au Débiteur avec les coordonnées bancaires du Compte de Collecte et la référence à indiquer lors du règlement. |
| + 3 jours | Relance téléphonique de l’analyste crédit en charge de la gestion de la Créance auprès du Débiteur afin de rappeler la Date d’Echéance, les coordonnées bancaires du Compte de Collecte et la référence à indiquer lors du règlement. |
| + 10 jours | Envoi d’un email automatique par Finexkap AM au Débiteur avec les coordonnées bancaires du Compte de Collecte et la référence à indiquer lors du règlement. |
| +12 jours | Relance téléphonique de l’analyste crédit en charge de la gestion de la Créance auprès du Débiteur afin de rappeler la Date d’Echéance, les coordonnées bancaires du Compte de Collecte sur lequel effectuer le paiement, et la référence à indiquer lors du règlement. |
| + 20 jours | En fonction de la qualité du Débiteur, l’analyste crédit en charge de la gestion de la Créance mandate le Recouvreur via le web-service du Recouvreur aux fins d'effectuer une mise en demeure (DRC). Il s'agit d'un courrier de relance adressé sur papier en-tête du Recouvreur. |
| + 30 jours | Relance téléphonique de l’analyste crédit en charge de la gestion de la Créance auprès du Débiteur afin de rappeler la Date d’Echéance, les coordonnées bancaires du Compte de Collecte, et la référence à indiquer lors du règlement et proposition au Cédant de racheter sa Créance (voir paragraphe Rachat de Créance avant DIC - VIII.H.2). |
| + 35 jours | En l'absence de confirmation par l’analyste crédit en charge de la gestion de la Créance au Recouvreur de la réception du paiement de la Créance ayant fait l'objet d'un lettrage par le FCT 2014, et en cas de refus du Cédant de procéder au rachat de la Créance concernée, le Recouvreur adresse automatiquement une deuxième mise en demeure (DRC). Il s'agit à nouveau d'un courrier de relance adressé sur papier en-tête du Recouvreur. |
| + 45 jours | Sur décision du Comité de Crédit, le FCT 2014 mandate le Recouvreur via le web-service du Recouvreur aux fins de mettre en œuvre le recouvrement précontentieux (DIC). |
| Au plus tard à + 90 jours | Sur décision du Comité de Crédit, passage en Créance Douteuse. |
| Au plus tard à + 180 jours | Sur décision du Comité de Crédit, passage en Créance en Perte. |

Cette séquence-type pourra être complétée et / ou modifiée le cas échéant par toute action que l’équipe d’Analyse Crédit jugera nécessaire d’effectuer afin d’accélérer le recouvrement des Créances.

Dans le cas où un Débiteur sollicite Finexkap AM pour une demande de prorogation d’échéance ou d’échelonnement d’une Créance Cédée, deux cas de figure peuvent se présenter :

* la demande de prorogation ou d’échelonnement est consécutive à un retard dans la livraison ou la réalisation de la prestation assurée par le Cédant. L’analyste crédit en charge de la gestion de la Créance constate alors un cas de Non-Conformité et procède à la résolution de la cession de la Créance considérée (voir Résolution et rachat de Créances – VIII.H) ;
* la demande de prorogation ou d’échelonnement est sollicitée par le Débiteur pour faire face à un problème de trésorerie. L’analyste crédit en charge de la gestion de la Créance contacte alors le Cédant pour lui proposer le rachat de la Créance. Dans le cas où le Cédant ne souhaite pas racheter la Créance, et sur décision du Comité de Crédit, l’analyste crédit en charge de la gestion de la Créance mandate le Recouvreur pour le recouvrement de la Créance par l’intermédiaire d’une Demande d'Intervention Contentieuse.

### Notification au Débiteur de l’acquisition de la Créance [Finexkap AM]

Finexkap AM informe les Débiteurs, au moyen d’une Notification de Cession adressée par email et par un courrier simple dans les deux (2) Jours Ouvrés suivant la signature de l’Acte de Cession par le Cédant :

* de la cession des Créances Cédées en demandant aux Débiteurs :
  + d’effectuer tous paiements au titre des Créances Cédées entre les mains du seul FCT 2014 à compter de la réception de la Notification de Cession ; et
  + de porter le cas échéant et par tous moyens à la connaissance de Finexkap AM :
    - le caractère inexact des caractéristiques des Créances Cédées telles que décrites dans la Notification de Cession ; ou
    - l’existence de toute contestation dont les Créances Cédées font l’objet ; ou
    - la mise en œuvre d’imputations de réductions de prix par application de conventions particulières convenues avec le Cédant concerné ; et
* de ce que le recouvrement des Créances Cédées a été confié à Finexkap AM en qualité de Société de Gestion, et peut être délégué au Recouvreur, conformément aux dispositions de l’article L. 214-172 du Code monétaire et financier.

La Notification de Cession mentionne la référence interne attribuée à la Facture, et demande au Débiteur de l'indiquer lors de son règlement afin de permettre le lettrage du règlement dans les meilleures conditions.

Une présentation synthétique du service Finexkap AM est jointe à la Notification de Cession.

Le modèle de la Notification de Cession est joint en Annexe E.

### Notification au Débiteur de la cession de la Créance [Cédant]

En application des engagements souscrits par le Cédant, ce dernier est tenu d’adresser à chaque Débiteur, parallèlement à la Notification de Cession qui est adressée au Débiteur par Finexkap AM, un Certificat de Cession signé venant attester de la cession au FCT 2014 de la ou des Créance(s) considérée(s) et de l’obligation d’adresser le règlement des Créances directement au FCT 2014.

Chaque Certificat de Cession (i) est préparé par l’analyste crédit en charge de la gestion de la Créance concernée et mis à la disposition du Cédant sur la plate-forme électronique de Finexkap AM conformément à la section Informations sur les Créances cédées ci-dessus, et (ii) doit être adressé par le Cédant au Débiteur considéré dans les cinq (5) Jours Ouvrés suivant sa mise à disposition sur la plate-forme électronique de Finexkap AM. Le Cédant est invité à envoyer cette notification par mail avec Finexkap AM en copie.

Le modèle du Certificat de Cession est joint en Annexe F.

### Notification au Débiteur à J-15 avant Date d'Echéance [Finexkap AM]

Finexkap AM envoie une notification automatique par email au Débiteur afin de lui rappeler la Date d’Echéance à venir de la Créance et lui préciser à nouveau les coordonnées du Compte de Collecte ainsi que la référence interne à mentionner.

Le modèle de la notification est joint en Annexe G.

### Notification au Débiteur à la Date d'Echéance [Finexkap AM]

Finexkap AM envoie une notification automatique par email au Débiteur afin de lui rappeler la Date d’Echéance de la Créance et lui préciser à nouveau les coordonnées du Compte de Collecte ainsi que la référence interne à mentionner.

Le modèle de la notification est joint en Annexe H.

### Demande de Relance Client (DRC) à Date d'Echéance + 20 jours [Recouvreur]

L’analyste crédit en charge de la gestion de la Créance concernée communique au Recouvreur via son web-service tous les éléments relatifs à la Créance (numéro de Facture, date d’émission, Date d’Echéance, Montant Nominal, Date de Cession, copie de l'Acte de Cession) ainsi que les coordonnées du Débiteur. Sur cette base, le Recouvreur envoie une première mise en demeure sur papier en-tête au Débiteur.

En l'absence de confirmation par l’analyste crédit en charge de la gestion de la Créance concernée au Recouvreur de la réception du paiement de la Créance ayant fait l'objet d'un lettrage par le FCT 2014 au plus tard à la Date d'Echéance + trente-cinq (35) jours, le Recouvreur adresse automatiquement une deuxième mise en demeure. Il s'agit à nouveau d'un courrier de relance adressé sur papier en-tête du Recouvreur.

### Demande d’Intervention Contentieuse (DIC) à Date d'Echéance + 45 jours [Recouvreur]

A défaut de rachat préalable par le Cédant de la Créance impayée (voir paragraphe Rachat de Créance avant DIC – VIII.H.2), et sur décision du Comité de Crédit, l’analyste crédit en charge de la gestion de la Créance concernée mandate le Recouvreur aux fins d'initier le recouvrement précontentieux (ci-après « DIC »).

Ce mandat est confié par Finexkap AM, agissant au nom et pour le compte du FCT 2014, au Recouvreur, via le web-service de ce dernier. Une DIC peut concerner un Débiteur in bonis ou en Procédure Collective, des Créances garanties en totalité ou partiellement par l'Assureur-Crédit, ainsi que des Créances non garanties par l'Assureur-Crédit. Dans le cadre de la DIC, un mandat irrévocable est conféré au Recouvreur de recouvrer toutes les Créances associées au Débiteur en son nom, avec faculté de substitution au profit de tout tiers désigné par le Recouvreur qui, en France, fait partie du groupe Euler Hermes, pour exercer tous les droits que le FCT 2014 tient des Créances concernées.

Pour les Débiteurs in bonis, Finexkap AM dispose d’un délai maximum de quatre-vingt-dix (90) jours à compter de la première échéance impayée de la Créance pour transmettre la DIC.

Pour les Débiteurs en Procédure Collective, la DIC doit être adressée dans un délai de trente (30) jours suivant la date de publication au BODACC, que la Créance soit échue ou non.

#### a. Documents obligatoires devant être transmis avec la DIC :

Les documents à transmettre obligatoirement dans le cadre de la DIC sont :

* le mandat qui est donné par le FCT 2014 au Recouvreur pour effectuer le recouvrement de la (des) Créance(s) ;
* le relevé du compte du Débiteur dans les livres de Finexkap AM comprenant les mentions suivantes : Montant Nominal de chaque Facture et le Montant Nominal total de l’ensemble des Créances achetées sur un même Débiteur ;
* les originaux ou copies des Factures matérialisant la (les) Créance(s) concernée(s)s ; et
* attestation de cession de la (des) Créance(s) signée(s) par Finexkap AM et le(s) Cédant(s) concerné(s) oucopie certifiée conforme par Finexkap AM ou une personne dûment habilitée de l'Acte de Cession de la (des) Créance(s).

#### b. Documents complémentaires pouvant être transmis avec la DIC :

* Toute pièce justifiant de l’existence de la (des) Créance(s), tels que bons de commande, bons de livraison, chèques ou traites impayés ; et
* toute pièce justificative d’une éventuelle contestation de la (des) Créance(s), tels que courriers du Débiteur.

#### Affectation des sommes recouvrées par le Recouvreur :

Toutes les sommes reçues de la part du Débiteur ou d’un tiers sont réparties de la manière suivante :

* Créances totalement garanties

Avant indemnisation par l’Assureur-Crédit, le FCT 2014 conserve toutes les sommes qu'il a recouvrées et les sommes récupérées par le Recouvreur lui sont versées intégralement.

Après indemnisation par l’Assureur-Crédit, toutes les récupérations sont acquises par le Recouvreur à hauteur du montant garanti par l’Assureur-Crédit. Au-delà, les sommes recouvrées sont reversées au FCT 2014.

* Créances partiellement garanties

Avant indemnisation par l’Assureur-Crédit, les récupérations sont affectées en priorité sur la part de Créance en dépassement de garantie et sont versées intégralement au FCT 2014.

Après indemnisation par l’Assureur-Crédit, les récupérations sont affectées en priorité à la partie garantie.

#### Versement des sommes recouvrées par le Recouvreur :

Toutes les sommes reçues par le Recouvreur sont versées sur le Compte de Collecte dans les meilleurs délais, et au plus tard dans un délai d’un (1) mois à compter de leur encaissement par le Recouvreur.

### Fin du mandat de recouvrement du Recouvreur

* Le Recouvreur peut mettre fin au mandat de recouvrement confié par l’intermédiaire de la DIC, et le FCT 2014 conserve le droit à indemnisation au titre de la Police d’Assurance-Crédit, lorsque ses démarches sont restées vaines notamment dans les cas suivants :
  + le Débiteur ne peut pas être localisé ;
  + le Débiteur apparaît manifestement insolvable ; ou
  + une procédure judiciaire n’est pas envisageable notamment lorsque les frais contentieux s’avèrent disproportionnés par rapport aux montants des Créances concernées.
* Finexkap AM et le Recouvreur peuvent chacun mettre fin au mandat de recouvrement du Recouvreur si pour une Créance donnée, le Recouvreur fait part à Finexkap AM d’une proposition de règlement convenant au Recouvreur et comportant un abandon de Créance et si une telle proposition n’emporte pas l’accord de Finexkap AM, ou si Finexkap AM soumet au Recouvreur une proposition identique et que cette proposition n’emporte pas l’accord du Recouvreur.

Lorsque le Recouvreur et Finexkap AM sont d’accord sur une proposition de règlement comportant un abandon de Créance, Finexkap AM conserve son droit à indemnisation au titre de la Police d’Assurance-Crédit. A l’inverse, s’il est mis fin au mandat de recouvrement dans les conditions prévues par ce paragraphe, l’indemnité d’assurance-crédit doit être remboursée à l’Assureur-Crédit ou elle n’est plus due par l’Assureur-Crédit, et le dossier contentieux est restitué à Finexkap AM.

* A la date de fin du mandat de recouvrement, les sommes dues conformément au barème en vigueur restent acquises au Recouvreur.
* Aucune réclamation relative au recouvrement d'une Créance ne peut être faite passée un délai de douze (12) mois suivant la date de fin du mandat.

## Gestion des Retenues de Garantie

La Retenue de Garantie permet d’imputer certains frais et commissions facturés au Cédant (à savoir, les Frais de Recouvrement), et de limiter l’exposition du FCT 2014 en cas de défaillance du Cédant ou du Débiteur, de fraude du Cédant (escroquerie, fausse facture, fraude interne), ou de contestation du Débiteur (litige, paiement partiel).

### Constitution

À chaque acquisition de Créance, le FCT 2014 constitue pour le compte du Cédant une Retenue de Garantie exprimée en pourcentage du Montant Nominal de chacune des Créances Cédées à la Date de Cession considérée.

La Retenue de Garantie devant être constituée pour le compte du Cédant au profit du FCT 2014 vient en déduction du Prix de Cession dans le calcul du montant payé au Cédant au titre des Créances acquises auprès du Cédant.

Le montant de la Retenue de Garantie constituée pour le compte du Cédant au profit du FCT 2014 à l’occasion de chaque cession de Créances figure dans le courrier électronique adressé par Finexkap AM au Cédant l'informant de l’offre de financement qui lui est faite par Finexkap AM, et dans le Document Récapitulatif qui est mis à sa disposition par Finexkap AM sur sa plate-forme suite à l’acquisition des Créances. Enfin, le solde du Compte Courant de chaque Cédant est mentionné sur le Rapport de Gestion Hebdomadaire.

### Dimensionnement

Le taux de base du Montant Nominal de la Créance correspondant à la Retenue de Garantie est arrêté par le Comité d’Investissement à l’occasion de chaque cession sur la base du taux de référence de 10%. Ce taux est susceptible d’évoluer en fonction notamment des éventuels incidents sur les cessions précédentes et des caractéristiques des Créances proposées. Par ailleurs, le Comité de Crédit peut proposer au Comité d’Investissement une dérogation ponctuelle au taux de base de Retenue de Garantie.

### Restitution des Retenues de Garantie

La Retenue de Garantie constituée au titre de chaque Créance acquise sera restituée au Cédant dès paiement intégral de la Créance par le Débiteur. Dans les cas de rachat de Créance et de résolution de cession, la Retenue de Garantie est imputée sur le prix de rachat et le prix de résolution, respectivement.

Il est entendu que la Retenue de Garantie relative à une Créance Cédée pour laquelle le FCT 2014 a été indemnisé en tout ou partie par l'Assureur-Crédit ne fait l’objet d’aucune restitution.

Dans le cas d’une Créance payée par chèque, la Retenue de Garantie ne pourra être restituée avant un délai de dix (10) jours suivant la réception et l’encaissement du chèque.

Des Frais de Recouvrement seront prélevés par le FCT 2014 sur la Retenue de Garantie dans les cas suivants :

* en cas de DIC, notamment pour couvrir les sommes facturées par le Recouvreur au FCT 2014 pour le recouvrement (coût de la DIC, frais et charges) ; et
* dans un cas de Non-Conformité, en cas de recouvrement à l’encontre du Cédant confié par Finexkap AM à un recouvreur externe, notamment pour couvrir les sommes facturées par le recouvreur externe au FCT 2014.

Le montant des Frais de Recouvrements, fixé à 4% du Montant Nominal de la Créance à la date des présentes, pourra être réévalué sur décision du Comité d’Investissement.

### Gestion de la comptabilité de la Retenue de Garantie

Finexkap AM établit et maintient un Compte Courant Cédant global unique (non bancaire et non rémunéré) au nom de chaque Cédant qui retrace l’ensemble des écritures afférentes à la Retenue de Garantie constituée par le Cédant au titre de chaque Créance Cédée et sur lequel Finexkap AM porte les écritures suivantes :

* au crédit, la Retenue de Garantie constituée par le Cédant à chaque Date de Cession et pour chaque Créance Cédée ; et
* au débit :
  + - les Frais de Recouvrement ; et
    - les montants impayés par le ou les Débiteur(s) correspondant(s), déduction faite des éventuelles indemnités versées par l’Assureur-Crédit au FCT 2014 au titre des Créances impayées, dans la limite pour chaque Créance en Perte, du montant de Retenue de Garantie disponible constituée au titre de cette Créance.

Les Retenues de Garantie constituées pour le compte des Cédants sont conservées sur le Compte de Retenue de Garantie dont le solde doit à tout moment correspondre à la somme des Comptes Courants Cédants, sous réserve le cas échéant des frais bancaires. Le solde créditeur du Compte de Retenue de Garantie constitue une réserve de trésorerie qui ne peut être utilisée pour procéder à l’acquisition de Créances.

Les écritures ci-dessus sont tenues à jour et conservées au siège social de Finexkap AM. Ces écritures sont conservées dans des conditions préservant leur intégrité et l’accès aux informations qu’ils contiennent, pour une durée correspondant aux délais légaux et réglementaires relatifs à la conservation des documents comptables et commerciaux.

Finexkap AM tiendra à jour le Compte Courant Cédant qui pourra être consulté à tout moment par le Cédant directement sur la plateforme, et fera l’objet d’un reporting par l’intermédiaire du Rapport de Gestion Hebdomadaire.

## Résolution et rachat de Créances

Finexkap AM peut être amenée à procéder à la résolution d’une Créance ou proposer le rachat d’une Créance à un Cédant à tout moment avant la mise en œuvre de la DIC.

### Résolution d’une cession de Créance pour Non-Conformité

En cas de Non-Conformité (par exemple, contestation du Débiteur, imputation d’une réduction de prix, etc.), identifiée par Finexkap AM par tous moyens, notamment suite à une information communiquée par le Débiteur et confirmée par écrit par ce dernier en retournant à Finexkap AM l’avis de contestation complété (modèle en Annexe I) préalablement adressé par Finexkap AM, le Comité de Crédit peut décider d’initier la procédure de résolution de la cession de la Créance concernée. Dans un tel cas, l’analyste crédit en charge de la gestion de la Créance concernée doit en informer le Cédant par email dans les deux (2) Jours Ouvrés. Conformément au modèle joint en Annexe J, cet email décrira la Non-Conformité et informera le Cédant de l’intention de Finexkap AM de procéder à la résolution de la Créance. A réception de cet email, le Cédant disposera de deux (2) Jours Ouvrés pour contacter Finexkap AM afin, le cas échéant, de contester le bien-fondé de la résolution.

Si le Cédant fournit des justifications et ou des éléments jugés comme étant suffisants par le Comité de Crédit, l’analyste crédit en charge de la gestion de la Créance concernée en informe le Cédant par email et le processus de recouvrement continue au titre de la Créance.

Si les éléments fournis par le Cédant sont jugés comme étant insuffisants par le Comité de Crédit, l’analyste crédit en charge de la gestion de la Créance concernée en informe l’Assureur-Crédit dans l’hypothèse où la Créance Cédée considérée est assurée par l'Assureur-Crédit, et informe le Cédant par email de son intention d'initier la résolution de la cession concernée.

Dans cette notification, Finexkap AM informe le Cédant qu'il doit au FCT 2014 une indemnité correspondant :

* au Montant Nominal de la Créance Cédée non conforme ;
* minoré des Encaissements déjà reçus et lettrés, le cas échéant, par le FCT 2014 au titre de la Créance concernée ;
* minoré de la Retenue de Garantie constituée au titre de la Créance Cédée ; et
* majoré de tous les frais, coûts et pertes directement subis par le FCT 2014 à raison de la Non-Conformité de la Créance aux Critères d’Éligibilité et que le FCT 2014 est en mesure de justifier.

Pour toute résolution de cession, l’analyste crédit en charge de la gestion de la Créance concernée procède à l’émission d’un prélèvement au débit du compte bancaire du Cédant du montant de l’indemnité calculée dès que possible et au plus tard à la Date de Cession la plus proche, et cette indemnité est portée au crédit du Compte de Collecte dans les cinq (5) Jours Ouvrés. Alternativement, le Cédant a la faculté de procéder au paiement du prix susvisé directement par virement ou chèque sur le Compte de Collecte.

Si le prélèvement réalisé dans le cadre de la résolution de la cession de toute Créance fait l’objet d’un rejet pour quelque raison que ce soit, Finexkap AM effectue toutes les démarches nécessaires, avec le cas échéant le recours à tout tiers, conseil ou mandataire de son choix, à l’effet d’obtenir le paiement par le Cédant concerné du montant dû et diligente, si nécessaire, toutes procédures.

### Rachat de Créance avant DIC

Le Cédant a la faculté de racheter toute Créance Cédée à tout moment avant que Finexkap AM ne mandate le Recouvreur aux fins d'initier le recouvrement précontentieux (DIC), et ce afin de lui permettre de gérer le recouvrement de la Créance directement avec son Débiteur dans le cadre de la relation d’affaires qu’il entretient avec lui, et ainsi de bénéficier de la totalité des sommes recouvrées directement auprès de ce dernier.

Le rachat peut intervenir :

* à la demande du Cédant et porté à la connaissance de Finexkap AM par tous moyens ;
* sur proposition de Finexkap AM adressée par email au Cédant le trentième (30ème) jour calendaire suivant la Date d’Echéance ou, si ce jour n’est pas un Jour Ouvré, le Jour Ouvré suivant ; ou
* sur décision de l’analyste crédit en charge de la gestion de la Créance, sur proposition de Finexkap AM adressée par email au Cédant à tout moment avant le trentième (30ème) jour calendaire suivant la Date d’Echéance

Nonobstant ce qui précède, aucun rachat ne peut être effectué à compter du passage en DIC de la Créance concernée.

Dans tous les cas, seule la constatation du paiement lettré sur le Compte de Collecte permettra l’envoi des informations nécessaires à la signature de l’Acte de Rachat par le Cédant. Dans le cas où le Cédant propose un rachat à une date proche du passage en DIC, l’analyste crédit en charge de la gestion de la Créance concernée exigera une copie de l’ordre de virement afin d’accorder éventuellement un délai supplémentaire avant passage en DIC.

Dans le cas d’un rachat initié par Finexkap AM le trentième (30ème) jour calendaire suivant la Date d’échéance, le rachat d’une Créance suit le processus décrit ci-après :

|  |  |
| --- | --- |
|  | **Opération de rachat** |
| **Date de référence**: le jour correspondant à la Date d’Echéance + 30 jours si ce jour est un Jour Ouvré ou le premier Jour Ouvré suivant dans le cas contraire, ou toute date préalable décidée par le Comité de Crédit | * Finexkap AM propose au Cédant de racheter la créance, conformément au modèle joint en Annexe J. * Cet email contient toutes les informations permettant d’individualiser la Créance (le Montant Nominal de la Créance, la Date d’Echéance, référence de la Créance), et le prix de rachat. |
| **Date d’offre** : le Jour Ouvré suivant la date de référence | * Le Cédant communique à Finexkap AM, par tous moyens, son acceptation ou son refus de l’offre de rachat. En cas d’accord, le Cédant et l’analyste crédit en charge de la gestion de la Créance conviennent que le paiement doit intervenir par virement. |
| **Maximum cinq (5) Jours Ouvrés après date d’offre de rachat** | * Dans le cas où l’intégralité du prix de rachat aurait été payé et lettré sur le Compte de Collecte, l’analyste crédit en charge de la gestion de la Créance envoie un email et un SMS au Cédant dans lesquels figurent les informations nécessaires pour procéder à la signature électronique de l’Acte de Rachat par le Cédant. Dans le cas contraire, voir la procédure ci-dessous. |
| **Date de Cession** | * Finexkap AM signe, numérote et horodate l’Acte de Rachat. * Le Cédant se connecte à la plate-forme électronique et signe par voie électronique l’Acte de Rachat. * Si la Créance est assurée au titre de la Police d’Assurance-Crédit, l’analyste crédit en charge de la gestion de la Créance doit renoncer au bénéfice de l’Assurance-Crédit par l’intermédiaire du web-service de l’Assureur-Crédit. |

Dans le cas d’un rachat initié par le Cédant, l’email joint en Annexe K est ajusté en conséquence.

Le prix de rachat de la Créance concernée correspond :

* au Montant Nominal de la Créance Cédée ;
* minoré des Encaissements déjà reçus par le FCT 2014 au titre de la Créance Cédée ; et
* majoré de tous les frais, coûts et pertes directement supportés par le FCT 2014 s’agissant de la Créance Cédée considérée (notamment, les frais liés à la Police d’Assurance-Crédit et au recouvrement exposés par le FCT 2014 à cette date) et que le FCT 2014 est en mesure de justifier.

Au titre du rachat de la Créance Cédée, le Cédant devra payer au FCT 2014 un montant égal au prix de rachat minoré de la Retenue de Garantie constituée pour la Créance considérée.

Ce montant doit être payé uniquement par virement et constaté par Finexkap AM avant production des Informations nécessaires pour procéder à la signature électronique de l’Acte de Rachat par le Cédant. Tant que le paiement de l’intégralité du montant à payer n’est pas constaté, le rachat ne peut avoir lieu, les Créances considérées sont réputées ne jamais avoir été rachetées par le Cédant, et Finexkap AM est fondée à poursuivre la procédure de recouvrement.

En cas de paiement intégral du montant à payer, la Créance est alors soldée. À l’issue du rachat de toute Créance, l’analyste crédit en charge de la gestion de la Créance concernée en informe le Débiteur concerné.

## Recouvrement et Assurance-Crédit

### Souscription par le FCT 2014 d’une Police d’Assurance-Crédit

Une assurance-crédit est souscrite par le FCT 2014 auprès d’Euler Hermes Credit France. L’objectif est d’indemniser le FCT 2014 en cas d’impayés consécutifs à un refus de paiement non litigieux ou de défaillance du Débiteur selon les garanties et conditions générales de la Police d’Assurance-Crédit.

La totalité des Créances sélectionnées par l’équipe d’Analyse Crédit de Finexkap AM est présentée par le FCT 2014 à l’Assureur-Crédit. En cas de garantie accordée par l’Assureur-Crédit, le FCT 2014 est assuré à hauteur du montant précisé sur l’avis de garantie. En cas de refus de garantie par l’Assureur-Crédit, Finexkap AM conserve le pouvoir de décider ou non de la sélection d’une Créance aux fins de soumission au FCT 2014 pour acquisition par ce dernier. Les Créances sélectionnées par Finexkap AM pour le FCT 2014 ne concerneront que des Débiteurs pour lesquels une garantie est fournie par l’Assureur-Crédit à hauteur du Montant Nominal de chaque Créance concernée.

Le FCT 2014 bénéficie des prestations suivantes :

* la délivrance de garanties et la surveillance de la situation financière des Débiteurs ;
* la surveillance de l’évolution du risque économique et politique des pays où sont situés les Débiteurs (France métropolitaine uniquement dans un premier temps) ;
* le recouvrement des Créances Cédées impayées, garanties ou non garanties ; et
* l’indemnisation des Créances garanties en cas de défaillance ou de refus de paiement non litigieux du Débiteur, et selon les garanties et conditions générales de la Police d’Assurance-Crédit.

L’ensemble des correspondances et documents fournis par l’Assureur-Crédit est consultable sur le coffre-fort électronique auquel Finexkap AM a accès par l’intermédiaire du web-service de l’Assureur-Crédit.

### Demande de surveillance

La demande de surveillance est la dernière étape du processus de sélection des Créances réalisée par l’analyste crédit en charge de l’instruction d’une Créance avant la soumission de la Créance au Comité de Crédit. Cette demande réalisée auprès de l’Assureur-Crédit permet d’obtenir un pré-accord. En cas de réponse positive, ce pré-accord n’est pas une garantie d’assurance et ne peut donc pas donner lieu à une indemnisation. La demande de surveillance est automatiquement interrompue au bout de sept (7) jours calendaires.

La demande de surveillance est effectuée pour tout nouveau Débiteur. L’analyste crédit en charge de l’instruction d’une Créance interroge l’Assureur-Crédit par l'intermédiaire du web-service mis à disposition par ce dernier pour obtenir la demande de surveillance du Débiteur. Par ailleurs, au titre de la prestation de surveillance, l’Assureur-Crédit notifie Finexkap AM par email de toute modification éventuelle relative à la situation du Débiteur.

Pour un nouveau Débiteur, le montant de la demande de surveillance est égal au plus petit des montants suivants :

* montant de la ligne d’engagement pour un Débiteur tel que défini au paragraphe **Détermination d’une ligne d’engagement par Débiteur** – V.B.3 ; et
* montant correspondant aux critères de concentration tel que défini au paragraphe Contrôle des indicateurs et limites de concentration – XIII.B.

### Demande d’agrément

La demande d’agrément est initiée après la signature de l’Acte de Cession par le Cédant. Faisant suite à la demande de surveillance décrite précédemment, l’analyste crédit en charge de l’instruction de la Créance interroge par l'intermédiaire du web-service mis à sa disposition par l’Assureur-Crédit afin d’obtenir une garantie sur tout encours individuel ou sur tout cumul d’encours sur un même Débiteur résultant des Créances achetées à un ou plusieurs Cédants.

Le montant de la demande d’agrément est identique au montant de la demande de surveillance tel que défini dans le paragraphe précédent.

En cas de réponse positive de l’Assureur-Crédit, les Créances relatives au Débiteur assuré seront garanties dans les conditions stipulées infra. Finexkap AM procèdera alors à la contre-signature du bordereau de cession et la cession de Créance sera dès lors effective.

En cas de réponse négative de l’Assureur-Crédit, Finexkap AM demandera à ce dernier les motifs de ce refus et pourra, le cas échéant, solliciter une demande d’arbitrage. La signature du bordereau de cession par Finexkap AM est suspendue dans l’attente de la réponse de l’Assureur-Crédit. En cas de refus définitif de l’Assureur-Crédit, l’offre de cession est annulée.

Dès qu’un agrément est délivré par l’Assureur-Crédit, le Débiteur est placé sous procédure de surveillance par ce dernier qui facture à ce titre des « frais de surveillance » au FCT 2014. Ainsi, jusqu’à l’arrêt de l’agrément à l’initiative de Finexkap AM sur décision du Comité de Crédit, ou de l’Assureur-Crédit, Finexkap AM sera informé de toute modification relative à l’agrément.

### Demande de Relance Client (DRC)

A la Date d'Echéance + 20 jours, le FCT 2014 a la possibilité de mandater le Recouvreur afin de procéder à l’envoi d’un (J+20) ou deux (J+35) courriers de relance. Cette date pourra éventuellement être modifiée et anticipée sur décision de l’analyste crédit en charge de la gestion de la Créance concernée en fonction de son appréciation du processus de recouvrement auprès du Débiteur.

### Demande d’Intervention Contentieuse (DIC)

Comme stipulé dans le paragraphe Recouvrement et Assurance-Crédit – VIII.I-, et sur décision du Comité de Crédit, le FCT 2014 mandate le Recouvreur aux fins d’effectuer le recouvrement précontentieux et contentieux des Créances auprès des Débiteurs concernés. Une Demande d’Intervention Contentieuse sur un Débiteur en raison d’une Créance implique automatiquement une demande au titre de toutes les Créances associées à ce Débiteur, quel que soit le Cédant. Cette date pourra éventuellement être modifiée et anticipée sur décision du Comité de Crédit en fonction de son appréciation du processus de recouvrement auprès du Débiteur.

La DIC est obligatoire pour pouvoir bénéficier d’une indemnisation sur une Créance garantie pas l’Assureur-Crédit.

### Déclaration des impayés ou de l’aggravation du risque

Finexkap AM doit déclarer à l’Assureur-Crédit dans les quinze (15) jours de sapropre information :

* toute Créance impayée d’un Montant Nominal supérieur à 10 000 € intervenant à une échéance ne donnant pas lieu à prorogation ;
* toute demande d’un Débiteuradressée au FCT 2014 et tendant à modifier lesconditions habituelles de paiement du Cédant ; et
* toute information dont Finexkap AM aurait connaissance lui permettant de considérer que la Créance ne serait pas payée.

L’information est effectuée par chaque analyste crédit au titre des Créances dont il assure la gestion.

## Lettrage des règlements

Les lettrages effectués par Finexkap AM ont un double objectif :

* solder les Créance dans les comptes du FCT 2014 ; et
* restituer la Retenue de Garantie et informer le Cédant du règlement effectif de la Créance.

Le lettrage s’effectue sur la base des paiements reçus sur le Compte de Collecte. La consultation quotidienne du Compte de Collecte par Finexkap AM s’effectue par l’intermédiaire de l’outil Optim.net mis à disposition par la Banque de Règlement. Le lettrage est effectué par l’Equipe d’Analyse Crédit selon le planning mis en place au sein de l’équipe.

Afin de minimiser le risque de numéro identique entre les Factures de plusieurs Cédants (un Débiteur peut en effet régler plusieurs Créances pour plusieurs Cédants lors d’un virement identique), une référence unique déterminée par le back-office de Finexkap AM est attribuée à chaque Créance achetée par le FCT 2014. Cette référence est indiquée sur la Notification de Cession et le Certificat de Cession, et est composée de l’identifiant du Cédant, l’identifiant du Débiteur et l’identifiant de la Créance au sein du back-office de Finexkap AM.

### Gestion des règlements des Débiteurs

Les règlements sont perçus sur le Compte de Collecte ouvert au nom du FCT 2014 dans les livres de la Banque de Règlement.

Finexkap AM privilégie le règlement des Créances par virement.

Les coordonnées bancaires du Compte de Collecte sont mentionnées dans la Notification de Cession adressée par Finexkap AM au Débiteur, ainsi que dans le Certificat de Cession adressé par le Cédant au Débiteur.

Des procédures spécifiques concernant un règlement par chèque, un règlement reçu par le Cédant, un règlement partiel d’une Créance, et un règlement adressé par erreur par le Débiteur, sont néanmoins détaillées ci-après.

#### a. Règlement par virement

Finexkap AM réalise une extraction quotidienne d’un fichier de mouvements à partir du portail Optim.net mis à disposition par la Banque de Règlement. Ce fichier est paramétrable afin d’y inclure toutes les informations nécessaires au lettrage des règlements par virement (notamment, montant, référence du règlement, récupération de zone de texte, RIB de l'émetteur du règlement).

L’intégration de ce fichier directement dans le back-office de Finexkap AM permet d’effectuer un lettrage automatique des règlements conformément au paragraphe Procédure de lettrage automatique – VIII.J.3.

En ce qui concerne les éventuelles affectations manuelles des règlements, celles-ci sont effectuées après avoir interrogé par téléphone le Débiteur et / ou le Cédant, cette interrogation étant effectuée par l’analyste crédit en charge du lettrage.

Dans un délai d’un (1) Jour Ouvré suivant le lettrage, l’analyste crédit en charge du lettrage :

* informe le Cédant du règlement effectif de la Créance par email ;
* procède au virement des sommes lettrées du Compte de Collecte au Compte Général ; et
* restitue au Cédant la Retenue de Garantie afférente à la Créance par virement depuis le Compte de Retenue de Garantie.

#### b. Règlement par chèque

En cas de réception chez Finexkap AM d’un chèque adressé par un Débiteur avec un ordre différent de ‘FCT 2014’, l’analyste crédit en charge du lettrage effectue un lettrage de la Créance et endosse le chèque au profit du FCT 2014 sur le Compte de Collecte dans un délai d’un (1) Jour Ouvré suivant le lettrage.

Dans le cas où l’ordre indiqué sur un chèque serait ‘FCT 2014’ et après avoir effectué le lettrage de la Créance concernée, l’analyste crédit en charge du lettrage dépose le chèque sur le Compte de Collecte ouvert dans les livres de la Banque de Règlement.

Aucun chèque reçu par Finexkap AM ne peut être déposé par Finexkap AM sur un autre compte que sur le Compte de Collecte.

Une fois le lettrage accompli, l’analyste crédit en charge du lettrage:

* informe le Cédant du règlement effectif de la Créance par email dans un délai d’un (1) Jour Ouvré suivant le lettrage;
* procède au virement des sommes lettrées du Compte de Collecte au Compte Général un délai d’un (1) Jour Ouvré suivant le lettrage ;
* procède au rapprochement bancaire du Compte de Collecte afin de s’assurer que le montant du chèque a bien été crédité sur le Compte de Collecte et que le crédit n’a pas été annulé ultérieurement suite à un incident de paiement affectant le Débiteur (chèque sans provision, etc.) ; et
* sous réserve que le rapprochement bancaire du Compte de Collecte soit satisfaisant, restitue au Cédant la Retenue de Garantie afférente à la Créance par virement depuis le Compte de Retenue de Garantie, dix (10) jours ouvrés après l’encaissement du chèque.

#### c. Règlement partiel d’une Créance

En cas de règlement partiel d’une Créance par un Débiteur, l’analyste crédit en charge du lettrage effectue dans un premier temps le lettrage manuel du règlement partiel puis contacte par téléphone le Débiteur concerné afin de connaître le motif de ce règlement partiel.

Dans le cas où le paiement partiel serait consécutif à un défaut de conformité de la Créance (contestation de la prestation, déduction de prix, etc.), Finexkap AM applique la procédure de résolution définie à la section Résolution d’une cession de Créance pour Non-Conformité – VIII.H.1).

Dans le cas où le paiement partiel serait consécutif à un problème de trésorerie du Débiteur, l’analyste crédit en charge du lettrage exige du Débiteur le paiement du solde sous dix (10) jours (cette durée pouvant éventuellement être réduite afin de ne pas dépasser le délai de quarante-cinq (45) jours après la Date d’Echéance de la Créance). Dans le cas où le règlement du Débiteur n’aurait pas été reçu et lettré au terme du délai supplémentaire maximum de dix (10) jours, l’analyste crédit en charge du lettrage transmet le dossier au Recouvreur via une DIC.

Dans un délai d’un (1) Jour Ouvré suivant le lettrage, l’analyste crédit en charge du lettrage :

* informe le Cédant du règlement partiel de la Créance par email ; et
* procède au virement des sommes lettrées du Compte de Collecte au Compte Général.

#### d. Règlement adressé par erreur par le Débiteur

Dans le cas où un règlement n’aurait pas pu être lettré et après avoir eu confirmation par tous moyens du Débiteur que ce règlement ne concerne pas une Créance acquise par le FCT 2014, l’analyste crédit en charge du lettrage réalise un remboursement sur le compte bancaire du Débiteur par virement du Compte de Collecte dans un délai d’un (1) Jour Ouvré suivant cette confirmation.

### Gestion des règlements des Cédants

#### Rachat de Créances et Résolution de cessions

En cas de rachat de Créance(s), le Cédant doit régler au FCT 2014 le montant défini au paragraphe Rachat de Créance avant DIC – VIII.H.2 par virement adressé au Compte de Collecte. Dans un délai d’un (1) Jour Ouvré suivant le lettrage, l’analyste crédit en charge du lettrage :

* solde la Créance ; et
* informe le Débiteur dont la Créance a fait l’objet du rachat.

En cas de résolution de cession, le Cédant est invité à régler le montant défini au paragraphe Résolution d’une cession de Créance pour Non-Conformité – VIII.H.1 directement par virement ou, alternativement, par l’émission par le FCT 2014 d’un prélèvement sur le compte bancaire du Cédant porté au crédit du Compte de Collecte.

Dans un délai d’un (1) Jour Ouvré suivant le lettrage, l’analyste crédit en charge du lettrage :

* solde la Créance ; et
* informe le Débiteur dont la Créance a fait l’objet de la résolution.

#### Remboursement du Cédant

Dans le cas où un Débiteur adresserait par erreur son règlement au Cédant, et sous réserve que le Débiteur ou le Cédant apporte à Finexkap AM une justification écrite de ce règlement (par exemple, copie du virement ou du chèque), l’analyste crédit en charge du lettrage contacte le Cédant selon le processus de Non-Conformité défini dans la section Résolution d’une cession de Créance pour Non-Conformité – VIII.H.1.

Le Cédant dispose alors de deux (2) jours pour répondre et adresser le remboursement sur le Compte de Collecte. Si le remboursement n’est pas effectué dans les deux (2) jours, l’analyste crédit en charge du lettrage déclenche le processus de résolution sur la Créance concernée.

#### Règlement adressé par erreur par le Cédant

Dans le cas où un Cédant adresserait par erreur un règlement au FCT 2014et après avoir eu confirmation par tous moyens du Cédant que ce règlement ne concerne pas une Créance acquise par le FCT 2014, l’analyste crédit en charge du lettrage réalise un remboursement sur le compte bancaire du Cédant par virement du Compte de Collecte dans un délai d’un (1) Jour Ouvré suivant cette confirmation.

### Procédure de lettrage automatique

Un processus de lettrage automatique est défini sur la base de la cohérence des flux et des informations suivantes : date de l’encaissement, montant de l’encaissement, référence de paiement communiquée au travers de la Notification de Cession et du Certificat de Cession, et coordonnées du règlement. L'Encaissement est alors indiqué comme "alloué", et la Créance est soldée.

### Procédure de lettrage manuel

Dans le cas où la référence de l'Encaissement ne correspondrait à aucune Créance lettrée automatiquement mais où les coordonnées de règlement correspondraient à un Débiteur, le back-office de Finexkap AM analyse parmi les Créances de ce Débiteur celles qui correspondent le mieux en utilisant différents rapprochements successifs :

* même montant que le Montant Nominal et même date de réception de l'Encaissement que la Date d’Echéance ;
* même montant que le Montant Nominal  et Date d’Echéance différente ;
* montant proche du Montant Nominal (moins de 5% d'écart) et même date de réception de l'Encaissement que la Date d’Echéance ;
* montant proche du Montant Nominal (moins de 5% d'écart) et écart entre date de réception de l’Encaissement et la Date d’Echéance inférieure à dix (10) jours ; et
* auto allocation dans le cas d’une Créance unique.

L'Encaissement est alors indiqué comme « pré-alloué ». Le cas échéant, l’analyste crédit en charge du lettrage peut alors valider l’allocation proposée au sein du back-office après avoir éventuellement contacté le Cédant ou le Débiteur pour confirmation.

Dans le cas où **l**es coordonnées de règlement ne correspondraient à aucun Débiteur, la liste des Créances potentielles est proposée à l’analyste crédit en charge du lettrage pour validation après application des différents schémas successifs :

* même montant que le Montant Nominal  et même date de réception de l'Encaissement que la Date d’Echéance ;
* même montant que le Montant Nominal  et écart de date inférieur à dix (10) jours ;
* montant proche du Montant Nominal (moins de 5% d'écart) et même date de réception de l’Encaissement que la Date d’Echéance ; et
* montant proche du Montant Nominal (moins de 5% d'écart) et écart de date inférieur à dix (10) jours

L'Encaissement est alors indiqué comme « pré-alloué ». L’analyste crédit en charge du lettrage valide l’allocation proposée au sein du back-office après avoir éventuellement contacté le Cédant ou le Débiteur pour confirmation.

## Gestion des flux

L’intégralité des flux financiers du FCT 2014 est gérée au moyen de quatre (4) comptes bancaires ouverts dans les livres de la Banque de Règlement et dont le fonctionnement est détaillé ci-dessous.

Le schéma des principaux flux est joint en Annexe K.

### Compte de Retenue de Garantie

Les Retenues de Garanties constituées pour le compte des Cédants sont conservées sur le Compte de Retenue de Garantie. Le solde de ce compte doit à tout moment correspondre à la somme des Comptes Courants Cédants, déduction faite des frais bancaires, le cas échéant.

Le compte est mouvementé ainsi :

Au crédit :

* constitution des Retenues de Garanties à partir du Compte Général pour toutes les Créances acquises.

Au débit:

* restitution aux Cédants des Retenues de Garanties ; et
* versement au Compte Général des Retenues de Garanties non restituées.

Le solde créditeur du Compte Retenue de Garantie peut faire l’objet de placements sur des produits financiers sans risque en capital et permettant une liquidité quotidienne. Les revenus éventuellement tirés de ces placements sont virés mensuellement sur le Compte Général.

### Compte de Collecte

Le Collecte de Collecte reçoit tous les paiements des Débiteurs et Cédants.

Le compte est mouvementé ainsi :

Au crédit :

* paiements reçus des Débiteurs en règlement des Créances ;
* sommes reçues des Cédants suite aux résolutions et rachats de Créances ou en cas de paiement direct du Cédant par le Débiteur ;
* versement quotidien en provenance du Compte Général de l’éclatement des indemnisations par Créance et des sommes éventuellement recouvrée par l’Assureur-Crédit,

Au débit :

* versement quotidien sur le compte Général des paiements lettrés reçus des Débiteurs et Cédants, et des versements lettrés de l’Assureur-Crédit, du Recouvreur et de tout tiers mandaté par la Société de Gestion pour procéder au recouvrement à l’encontre de Débiteurs ou de Cédants; et
* remboursement des éventuels trop-perçus reçus des Débiteurs et Cédants.

### Compte Général

Le Compte Général est au centre de l’activité du FCT 2014.

Le compte est mouvementé ainsi :

Au crédit :

* par virement du Compte Investisseurs, les sommes nécessaires à l’acquisition des Créances ;
* versement quotidien en provenance du Compte de Collecte de la somme des paiements lettrés reçus des Débiteurs et des Cédants ;
* versement mensuel des indemnisations (nettes des frais et commissions de recouvrement) reçues de l’Assureur-Crédit et des sommes recouvrées reçues du Recouvreur ou tout tiers mandaté par la Société de Gestion aux fins de procéder au recouvrement des Débiteurs ou des Cédants ;
* versement quotidien en provenance du Compte de Collecte de la somme des paiements lettrés reçus de l’Assureur-Crédit, du Recouvreur, et de tout tiers mandaté par la Société de Gestion pour procéder au recouvrement à l’encontre de Débiteurs ou de Cédants ;
* par virement du Compte de Retenue de Garantie, les Retenues de Garanties non restituées aux Cédants.

Au débit :

* montant versé par le FCT 2014 aux Cédants au titre de chaque Créance Cédée ;
* par virement sur le Compte de Retenue de Garantie, les Retenues de Garanties constituées au titre de toutes les Créances acquises ;
* le paiement de la prime d’assurance et des commissions et frais dus à l’Assureur-Crédit ;
* les paiements des commissions et frais dus à Finexkap AM, à la Banque Dépositaire, à la Banque de Règlement, au Recouvreur, au Commissaire aux Comptes, à tout tiers mandaté par la Société de Gestion pour procéder au recouvrement à l’encontre de Débiteurs ou de Cédants, et, plus généralement, le paiement des autres commissions et frais du FCT 2014 ;
* les paiements des intérêts sur les Parts Prioritaires et les Parts Subordonnées ;
* les remboursements éventuels des Parts Prioritaires, des Parts Subordonnées, et des Parts Résiduelles ; et
* le paiement du boni de liquidation.

Le solde créditeur du Compte Général peut faire l’objet de placements sur des produits financiers sans risque en capital et permettant une liquidité quotidienne. Les revenus éventuellement tirés de ces placements sont virés mensuellement sur le Compte Général.

### Compte Investisseurs

Le Compte Investisseurs reçoit les Prix de Souscription des Parts Prioritaires, des Parts Subordonnées, et des Parts Résiduelles.

Il est débité vers le Compte Général du Prix de Souscription des Parts Résiduelles, du montant nécessaire au paiement du Prix de Cession des Créances acquises par le FCT 2014, et du produit des placements financiers.

Le solde créditeur du Compte Investisseurs peut faire l’objet de placements sur des produits financiers sans risque en capital et permettant une liquidité quotidienne. Les revenus éventuellement tirés de ces placements sont virés mensuellement sur le Compte Général.

# Procédure de contrôle des risques et du portefeuille

## Gestion et contrôle des ratios de risque et de liquidité

### Ratios de risque sur les Créances

Les ratios de risque ont pour objet de suspendre les opérations d’achat de nouvelles Créances avant que les intérêts dus aux Parts Prioritaires ne puissent être payés par le FCT 2014.

Les ratios sont calculés le premier (1er) Jour Ouvré de chaque mois calendaire sous la responsabilité du Comité d’Investissement sur la base de Générations de Référence représentant l’ensemble des Créances pouvant impacter le dénominateur et le numérateur du ratio. Ces ratios permettent de suivre précisément et dynamiquement la bonne gestion du recouvrement des Créances. Chaque ratio est lissé par sa moyenne des six (6) derniers mois. En cas du dépassement d’un ratio, le FCT 2014 aura six (6) mois pour rectifier sa stratégie d’origination et de recouvrement des Créances. A défaut, le FCT 2014 suspendra les opérations d’achat de nouvelles Créances, aucune nouvelle Part ne pourra plus être émise, et les Parts seront amorties.

Description des ratios de risque :

* Le ratio des retards de paiement supérieurs ou égaux à vingt (20) jours calendaires après Date d’Echéance vise à limiter l’exposition à une augmentation globale des retards de paiement :
* Le ratio des retards de paiement supérieurs ou égaux à 45 jours + après Date d’Echéance porte sur la bonne gestion du recouvrement :
* Le ratio des Créances Douteuses limite l’exposition des Parts Prioritaires au risque d’impayé :

### Ratio de liquidité

Afin de prévenir toute insuffisance de Trésorerie du FCT 2014 pour amortir les Parts Prioritaires, un ratio de liquidité est calculé le premier (1er) Jour Ouvré de chaque mois calendaire sous la responsabilité du Comité d’Investissement. En cas de dépassement, le FCT 2014 aura six (6) mois pour rectifier sa stratégie d’origination et de recouvrement des Créances. A défaut, le FCT 2014 suspendra les opérations d’achat de nouvelles Créances, aucune nouvelle Part ne pourra plus être émise, et les Parts seront amorties.

## Contrôle des indicateurs et limites de concentration

Le processus dynamique de sélection de Créances au regard des indicateurs et limites de concentration considère à la fois la modification des indicateurs et limites de concentration par ajout d’une nouvelle Créance mais aussi par l’ajout de l’ensemble des nouvelles Créances sélectionnées. Cette sélection ‘dynamique’ permet de visualiser précisément la diversification des actifs que peut entrainer l’intégration de nouvelles Créances.

A chaque sélection de nouvelles Créances par le Comité d’Investissement, sont ainsi pris en compte :

* l’encours des Créances ;
* les limites de concentration avant intégration de nouvelles Créances ; et
* les limites de concentration après intégration de nouvelles Créances.

Afin d’assurer la diversification des actifs composant le FCT 2014, le Comité d’Investissement contrôle quotidiennement différents risques de concentration tels que : répartition régionale, secteur d’activité, Score Impayé Finexkap ou concentration de l’encours par Cédant ou par Débiteur. Une liste détaillée des indicateurs de gestion surveillés par le Comité d’Investissement est disponible dans la section Indicateurs de gestion de portefeuille – XIII.C ci-dessous.

Toutefois, en raison de la nature intrinsèque de l’opération d’acquisition d’une Créance par le FCT 2014, laquelle est dénuée de recours juridique sur le Cédant à l’exception de la résolution pour Non-Conformité, seule la concentration du risque par Débiteur peut donner lieu à un événement d’amortissement anticipé du FCT 2014.

### Concentration sur le Débiteur

Les Débiteurs sont systématiquement répartis en deux catégories :

* Les Débiteurs Premium : il s’agit des Débiteurs correspondant aux Scores Défaillance Finexkap de 9 et 10, et qui sont identifiés comme Premium par Finexkap AM au vu de leur solvabilité.
* Les Débiteurs Granulaires : il s’agit des autres Débiteurs correspondant aux Scores Défaillance Finexkap de 6, 7 et 8.

Lors de la phase de lancement du FCT 2014, les limites de concentration sont volontairement fixées à un niveau modéré du fait du faible nombre de Débiteurs en portefeuille. Par ailleurs, 100% des Créances feront l’objet d’une garantie auprès de l’Assureur-Crédit durant l’intégralité de la durée du FCT 2014.

A chaque sélection de Créances, le Comité d’Investissement vérifie que les limites de concentration Débiteur suivantes sont respectées :

* Avant d’atteindre un encours de Créances à l’actif du FCT 2014 supérieur ou égal à 5 000 000 € :
  + Aucune limite de concentration n’est appliquée.
* Lorsque l’encours des Créances à l’actif du FCT 2014 est compris entre 5 000 000 € et 10 000 000 € :
  + Limite de concentration par Débiteur : 10% de l’encours des Créances.
  + Limite de concentration du Top 5 des Débiteurs : 50% de l’encours des Créances.
* Lorsque l’encours des Créances à l’actif du FCT 2014 est supérieur ou égal à 10 000 000 €, les limites de concentration du FCT 2014 sont inspirées des standards appliqués par les compagnies d’assurance :
  + Limite de concentration par Débiteur Granulaire : 10% de l’encours des Créances.
  + Limite de concentration du Top 5 des Débiteurs Granulaires : 30% de l’encours des Créances.
  + Limite de concentration par Débiteur Premium : 20% de l’encours des Créances.
  + Limite de concentration du Top 5 des Débiteurs Premium : 60% de l’encours des Créances.

Ces limites de concentration sont calculées par le Comité d’Investissement chaque trimestre sur la base de l’encours de Créances à l’actif du FCT 2014, le premier (1er) Jour Ouvré du trimestre calendaire concerné. Le dépassement d’un ratio non régularisé dans un délai de quatre-vingt-dix (90) jours calendaires entraîne l’arrêt des achats de Créances et la mise en liquidation du FCT 2014.

### Concentration sur un Groupe de Débiteurs

Un groupe de Débiteurs est une entité économique formée par un ensemble de sociétés présentant des personnalités morales distinctes et contrôlées par une société mère qui détient sur chacune d’elles un pouvoir financier, de gestion et d’administration économique.

A chaque sélection de Créances, le Comité d’Investissement vérifie le respect d’une limite de concentration par Groupe Débiteur de 30% de l’encours de Créances.

### Concentration sur le Cédant

Le FCT 2014 est exposé à un risque Cédant en cas de Non-Conformité qui pourrait affecter une Créance Cédée.

A chaque sélection de Créances, le Comité d’Investissement vérifie que les limites de concentration Cédant suivantes sont respectées :

* Avant d’atteindre un encours de Créances à l’actif du FCT 2014 de 5 000 000 € :
  + Aucune limite de concentration n’est appliquée.
* Lorsque l’encours des Créances à l’actif du FCT 2014 est supérieur à 5 000 000 € :
  + Limite de concentration par Cédant : 5% de l’encours des Créances.

### Concentration sur les régions et activités du Débiteur

Les limites de concentration sur les régions et activités sont des informations extra-financières mises à disposition du Comité d’Investissement.

Lors du passage d’un dossier de financement en Comité d’Investissement, Finexkap AM effectue les vérifications suivantes :

#### Concentration par région

Les indicateurs de concentrations par région sont calculés pour chaque région dans laquelle les Débiteurs sont immatriculés. L’objectif est de déterminer l’exposition du FCT 2014 aux risques économiques des régions. En effet, les écosystèmes au niveau régional sont plus sensibles à des variations conjoncturelles qu’au niveau national. Par exemple, la fermeture d’une entreprise peut entrainer des défaillances d’entreprises en chaîne.

#### Concentration par activité

Les indicateurs de concentration par activité sont calculés sur la base des codes NAF 1 des Débiteurs. C’est un indicateur de l’exposition du FCT 2014 à des risques économiques des activités connaissant des changements structurels.

Le Comité d’Investissement surveille l’évolution de ces indicateurs de concentration sur les régions et activités dans sa sélection des Créances mais n’en fait pas un élément décisif de sa sélection

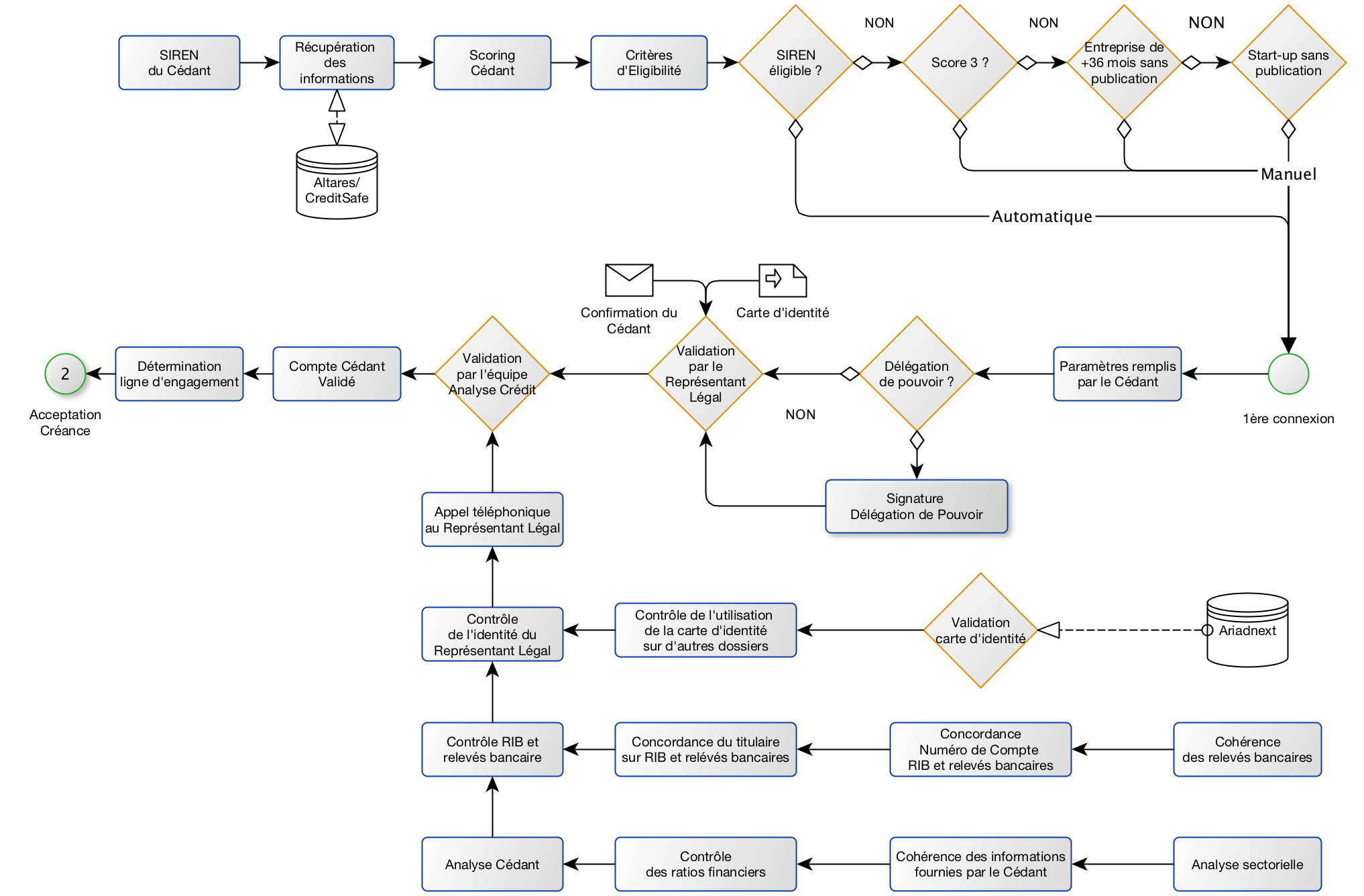
## Indicateurs de gestion de portefeuille

Pour le suivi de la gestion des Créances en portefeuille, le Comité d’Investissement utilise les indicateurs de gestion suivants avec pour objectif d’améliorer si nécessaire son efficacité opérationnelle dans la sélection, l’acquisition, l’évaluation du risque, et le recouvrement :

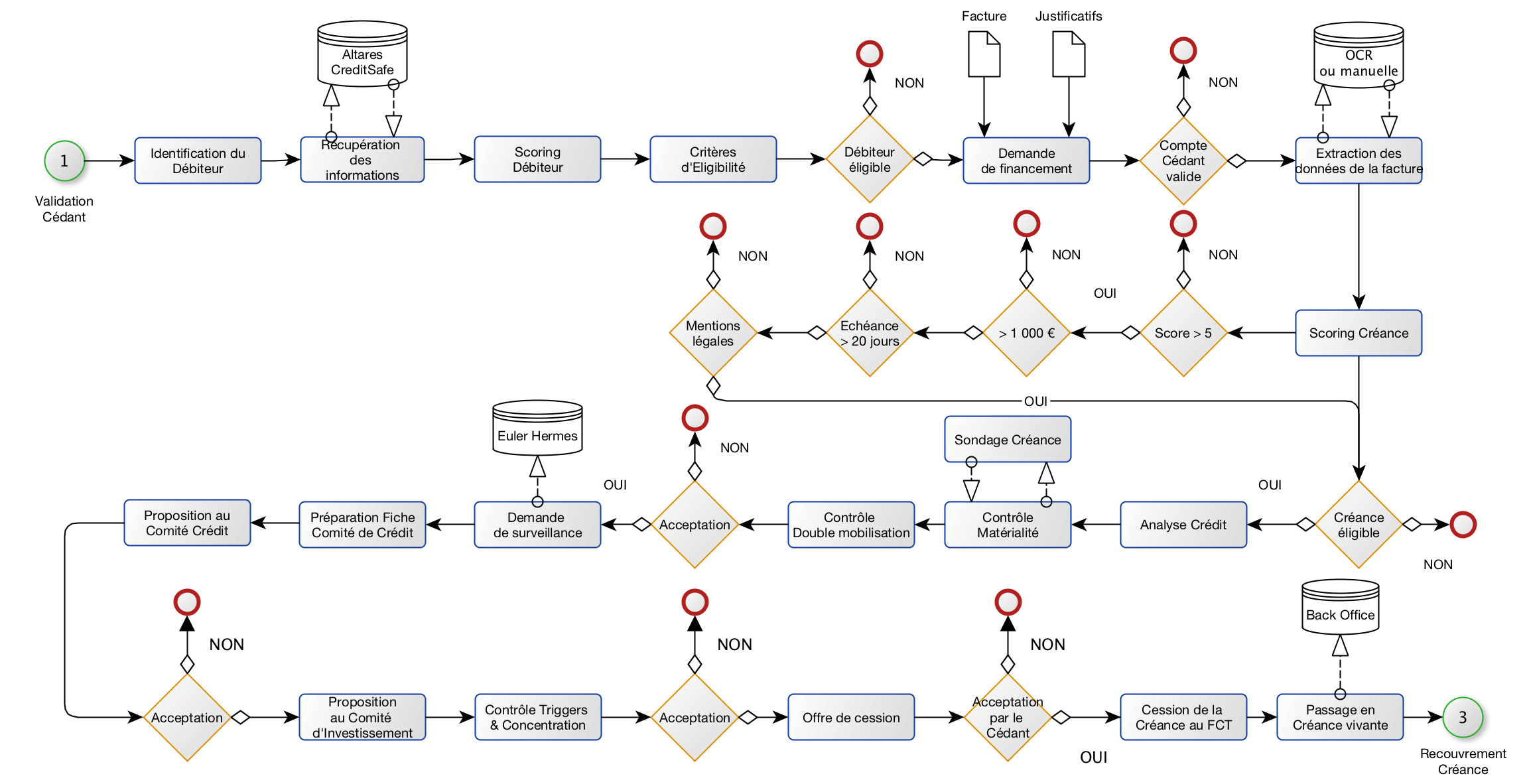
* **Délai d’acquisition**: délai constaté en jours entre la date d’émission de la Créance par le Cédant et la date d’acquisition par le FCT 2014.
* **Délai moyen de paiement**: délai constaté en jours entre la date d’émission de la Créance et la date de paiement complet de la Créance. Renseigne sur l’efficacité du recouvrement des Créances acquises par le FCT 2014.
* **Délai moyen de paiement FK** : délai constaté en jours entre la date d’acquisition de la Créance par le FCT 2014 et la date de paiement complet de la Créance. Renseigne sur l’efficacité du recouvrement des Créances acquises par le FCT 2014.
* **Délai de lettrage** : délai moyen en jours constaté entre la réception des fonds sur le Compte de Collecte et le rapprochement avec la Créance concernée. Renseigne sur l’efficacité des rapprochements bancaires automatiques. Sa réduction permet de diminuer le coût de financement, la Créance étant plus rapidement lettrée et sortie de l’encours des Créances à l’actif du FCT 2014.
* **Concentration Secteur NAF Code 1** : ratio de concentration des Débiteurs par secteur d’activité. Renseigne sur l’exposition du FCT 2014 aux risques sectoriels.
* **Concentration géographique** : ratio de concentration des Débiteurs par région d’immatriculation. Renseigne sur l’exposition du FCT 2014 aux risques géographiques.
* **Concentration par Cédant** : ratio de concentration par Cédant. Renseigne sur l’exposition du FCT 2014 aux risques liés au Cédant, notamment en cas de contestation ou Non-Conformité.
* **Taux de rachat** : taux de rachat moyen des Créances par les Cédants sur le dernier mois / les trois (3) derniers mois / depuis le début du FCT 2014. Renseigne sur l’adéquation des règles de sélection de Finexkap AM.
* **Taux de résolution** : taux de résolution de cession moyen des Créances par les Cédants sur le dernier mois / les trois (3) derniers mois / depuis le début du FCT 2014. Renseigne sur l’efficacité des procédures de sélection et de vérification de la conformité des Créances.
* **Taux de contestation** : taux de contestation moyen par les Débiteurs sur le dernier mois / les trois (3) derniers mois / depuis le début du FCT 2014. Renseigne sur l’efficacité des procédures de sélection et de vérification de la conformité des Créances.
* **Taux de fraude** : taux de perte consécutif à une fraude constatée sur le dernier mois / les trois (3) derniers mois / depuis le début du FCT 2014. Renseigne sur l’efficacité des procédures anti-fraude.
* **Taux de recouvrement Cédant** : taux de recouvrement consécutif à une résolution de cession impayée sur le dernier mois / les trois (3) derniers mois / depuis le début du FCT 2014. Renseigne sur l’efficacité des procédures de recouvrement sur le Cédant.
* **Taux d’indemnisation** : taux d’indemnisation de l’Assurance-Crédit consécutive à une insolvabilité ou un refus du paiement du Débiteur sur le dernier mois / les trois (3) derniers mois / depuis le début du FCT 2014. Renseigne sur l’optimisation de la sélection des Créances proposées à l’Assureur-Crédit.
* **Taux d’efficacité du DRC** (exprimé en jours) : délai moyen en jours constaté entre la date d’envoi de la DRC et la date de lettrage des règlements reçus. Renseigne sur l’efficacité du Recouvreur.
* **Ratio de l’encours des Parts Prioritaires sur les Créances Vivantes** : ratio d’exposition des Parts Prioritaires au risque de liquidité.
* **Ratio de l’encours des Parts Prioritaires sur les Créances Douteuses** : ratio d’exposition des Parts Prioritaires au risque d’impayé.
* **Taux d’utilisation des Retenues de Garantie** : montant des Retenues de Garantie retenues par le FCT 2014. Renseigne sur l’optimisation du montant de la Retenue de Garantie fixé à l’acquisition des Créances.
* **Taux de restitution des Retenues de Garantie** : ratio du montant des Retenues de Garantie restituées aux Cédants sur le montant cumulé des Retenues de Garantie des Créances.
* **Commission de Cession moyenne** : montant de la Commission de Cession moyenne sur le dernier mois / les trois (3) derniers mois / depuis le début du FCT 2014. Renseigne sur le volume d’affaires du FCT 2014.
* **Ratio de concentration par Décile Débiteur** : ratio du volume de Créances par décile de Score Défaillance Finexkap Débiteur sur l’encours des Créances. Renseigne sur la répartition des risques Débiteurs au sein du FCT 2014 et la cohérence de la sélection des Débiteurs avec les prévisions.
* **Ratio de concentration par Décile Créance** : ratio du volume de Créances par décile de Score Défaillance Finexkap Créance sur l’encours des Créances. Renseigne sur la répartition des risques Créances au sein du FCT 2014 et la cohérence de la sélection des Débiteurs avec les prévisions.
* **Taux d’acceptation de dossiers de financement / de Créances** : ratio du nombre de dossiers de financement / Créances accepté(e)s sur nombre de dossiers de financement / Créances soumis(e)s. Renseigne sur la sélectivité de l’Analyse Crédit de Finexkap AM.
* **Durée moyenne d’analyse d’un dossier** : exprimé en minutes, durée moyenne de traitement d’un dossier de financement entre son intégration dans le back-office de Finexkap AM et son extraction éventuelle au sein du module Comité de Crédit. Renseigne sur l’efficacité des procédures de sélection par l’Analyse Crédit Finexkap AM.
* **Taux de déperdition sur agrément de l’Assureur-Crédit** : ratio du nombre de Débiteurs mis sous surveillance sur le nombre de Débiteurs agréés (exprimé en nombre de Débiteurs mais peut aussi s’exprimer en volume d’encours). Renseigne sur l’optimisation des Débiteurs proposés à la demande d’agrément.
* **Taux de dilution** : ratio de la somme des non-valeurs (avoirs, remises, ristournes, rabais, etc.) sur l’encours des Créances par Génération de Créances. Renseigne sur l’efficacité du contrôle de la conformité des Créances par l’Analyse Crédit.

# Annexes

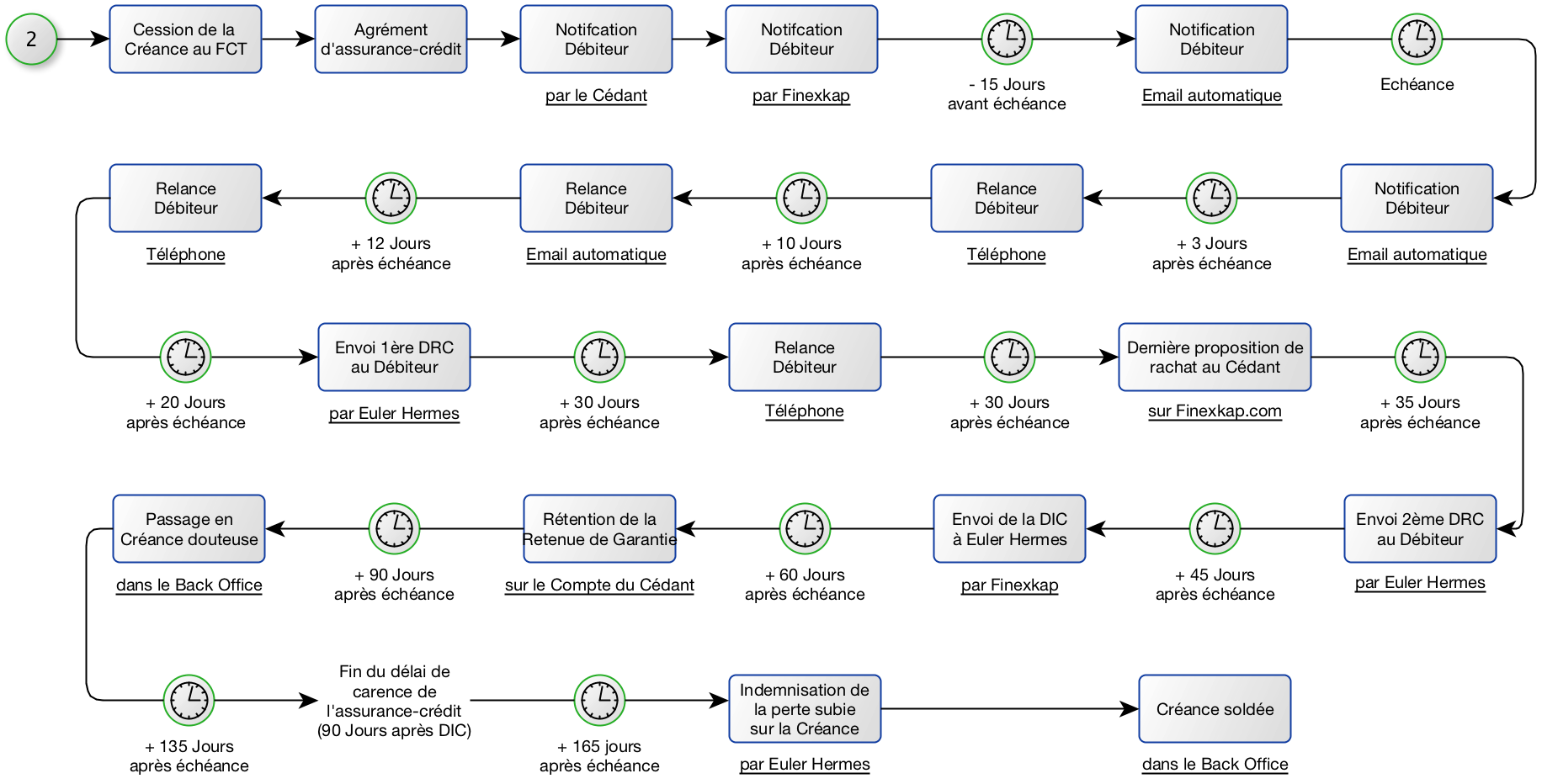
## Séquence d’une opération-type



Workflow 1 - Inscription et validation d'un Cédant



Workflow 2 - Acceptation d'une Créance



Workflow 3 - Procédures de recouvrement

## Timeline d’une opération

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Inscription du Cédant** |  |  | **Inscription** | **Analyse Cédant** | **Comité Crédit** | **Validation** |
| Date de fin de période |  |  | J+0 20h | J+1 17h | J+1 18h | J+1 18h |
| Formulaire de contact |  | M |  |  |  |  |
| Acceptation des CGU |  |  |  |  |  |  |
| Paramètres remplis |  | M |  |  |  |  |
| Confirmation de l'inscription par le Représentant Légal |  | M |  |  |  |  |
| Envoi des pièces justificatives |  | M |  |  |  |  |
| Réponses au questionnaire d'analyse crédit |  | M |  |  |  |  |
| Délégation de pouvoir Correspondant Cédant |  |  |  |  |  |  |
| Dossier Cédant ouvert |  |  |  |  |  |  |
| Contrôle validité pièce d'identite Représentant Légal, Correspondant Cédant |  | A |  |  |  |  |
| Contrôle utilisation pièce d'identité sur un autre dossier |  | A |  |  |  |  |
| Contrôle dénomination sociale inscrite sur le RIB |  | A |  |  |  |  |
| Contrôle utilisation RIB sur un autre dossier |  | A |  |  |  |  |
| Contrôle cohérence des relevés bancaires |  | A |  |  |  |  |
| Concordance titulaire RIB et relevés bancaire |  | A |  |  |  |  |
| Concordance numéro de compte et relevés bancaire |  | A |  |  |  |  |
| Contrôle facture tél mobile Représentant Légal, Correspondant Cédant |  |  |  |  |  |  |
| Contrôles additionnels sur Cédants à risque |  | M |  |  |  |  |
| Ratios financiers |  | M |  |  |  |  |
| Contrôle des informations du Cédant (consultation google, réseaux sociaux) |  | M |  |  |  |  |
| Analyse sectorielle |  | M |  |  |  |  |
| Entretien téléphonique avec le Cédant |  | M |  |  |  |  |
| Détermination ligne d'engagement |  | A |  |  |  |  |
| Dossier Cédant validé par Comité de Crédit |  |  |  | Deadline | Deadline |  |
| Notification de la validation au Cédant |  | A |  |  |  | Deadline |
| Création d'un compte courant Cédant |  | A |  |  |  |  |



|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Demande de financement** |  | **Demande** | **Analyse Crédit** | **Comité Crédit** | **Comité d'Investissement** | **Réponse à la demande** |
| Date de fin de période |  | J+0 20h | J+1 17h | J+1 18h | J+1 19h | J+1 20h |
| Acceptation de l'avertissement | M |  |  |  |  |  |
| Montant et motif du besoin de trésorerie | M |  |  |  |  |  |
| Sélection et inscription des Débiteurs par le Cédant, éligibilité automatique | M |  |  |  |  |  |
| Téléchargement des factures et justificatifs | M |  |  |  |  |  |
| Renseignement Correspondant Débiteur par Facture (2 pour Facture > 20 K€) | M |  |  |  |  |  |
| Demande de financement | M |  |  |  |  |  |
| Soumission de la demande | A |  |  |  |  |  |
| Vérification mentions légales sur Factures | A |  |  |  |  |  |
| Validité des données Factures et justificatifs | A |  |  |  |  |  |
| Contrôle double mobilisation | A |  |  |  |  |  |
| Scoring Créance | A |  |  |  |  |  |
| Analyse Débiteur (ratios financiers, secteur) | M |  |  |  |  |  |
| Détermination ligne d'engagement Débiteur | A |  |  |  |  |  |
| Contrôle encours sur créances en portefeuille (Cédant / Débiteur) | A |  |  |  |  |  |
| Contrôle encours arriéré et recouvrement EH (DIC) | A |  |  |  |  |  |
| Contrôle du niveau d'agrément EH si Débiteur déjà enregistré | A |  |  |  |  |  |
| Contrôle de la matérialité | M |  |  |  |  |  |
| Demande de surveillance (EH) pour nouveau Débiteur | M |  |  |  |  |  |
| Réponse de EH | A |  |  |  |  |  |
| Sélection des Créances | M |  |  |  |  |  |
| Préparation Fiche comité Crédit | A |  |  |  |  |  |
| Proposition au Comité de Crédit | A |  | Deadline |  |  |  |
| Contrôle des concentrations | A |  |  |  |  |  |
| Vote du Comité Crédit | M |  |  |  |  |  |
| Propposition au Comité d'Investissement | A |  |  | Deadline |  |  |
| Contrôle des triggers | A |  |  |  |  |  |
| Vote du Comité d'Investissement | M |  |  |  |  |  |
| Validation du Comité d'Investissement | M |  |  |  | Deadline |  |
| Offre de financement validée | A |  |  |  |  | Deadline |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Offre de financement** |  | **Offre** | **Acceptation de l'Offre** | **Envoie des fichiers plats** | **Opérations bancaires** |
| Date de fin de période |  | J+1 20h | J+2 20h | J+2 21h | J+3 14h |
| Soumission de l'Offre | A |  |  |  |  |
| Numérotation du Bordereau de Cession | A |  |  |  |  |
| Signature Convention de cession et Mandat SEPA (1ère cession) |  |  |  |  |  |
| Signature du Bordereau par le Cédant | M |  | Deadline |  |  |
| Demande d’agrément (EH) |  |  |  |  |  |
| Signature du Bordereau par Finexkap AM |  |  |  |  |  |
| Horodotage du Bordereau | A |  |  |  |  |
| Compilation des Offres acceptées | A |  |  |  |  |
| Envoie des fichiers plats | A |  |  | Deadline |  |
| Ordre de virement | A |  |  |  |  |
| Virement bancaire sur le compte du Cédant | A |  |  |  | Deadline |

## Modèle de Rapport de Gestion Hebdomadaire auprès des Cédants

*[Envoyé par message électronique]*

**Objet : suivi hebdomadaire des créances cédées à Finexkap** **AM**

Bonjour *[Prénom Nom du Cédant]*,

Vous recevez ce suivi automatique suite aux factures que vous avez cédées à Finexkap AM. Afin de nous déclarer tout évènement intervenu sur ces factures (paiement directement sur votre compte, contestation de votre client, litige éventuel, compensation, avoir, etc.), merci de bien vouloir vous connecter sur votre espace Client en cliquant ici. En l'absence de réponse de votre part, les factures seront supposées ne pas avoir connu d'évènement notable susceptible d'altérer leur paiement.

*Ces informations sont également disponibles sur le site Finexkap AM dans votre compte utilisateur.*

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Récapitulatif de vos créances cédées en attente de paiement | | | | | |
| N° de facture | **Débiteur** | **Date de la cession** | **Statut** | **Montant T.T.C****.** | **Echéance** |
|  |  |  |  |  |  |

A date du [date d’arrêté], le solde de votre compte retenue de garantie est de \_\_\_ €.

Vous pouvez vous connecter sur votre compte pour accéder au détail des opérations ayant affecté votre retenue de garantie.

Merci pour votre considération.

FINEXKAP AM   
133 bis, rue de l'Université

75007 Paris  
Téléphone : 01 84 17 85 37  
Fax : 01 84 17 50 79  
[financement@finexkap.com](mailto:clientsfinancement@finexkapAM.com)

## Modèle de Notification de Cession

***Mail adressé au correspondant Débiteur***

Bonjour,

Nous vous informons qu’aux termes d’un acte de cession de créances en date du [date], la société [dénomination de la société cédante] dont vous êtes le débiteur a cédé les créances désignées dans le document ci-joint au fonds commun de titrisation dénommé « FCT Finexkap Créances Co N°1 » représenté par sa société de gestion Finexkap AM. A cet effet, vous trouverez en pièce jointe un document détaillant les créances visées par cette cession.

En outre, la gestion et le recouvrement des créances acquises par le FCT Finexkap Créances Co N°1 ont été confiés à la société Finexkap AM avec faculté de subdélégation de tout ou partie des missions de recouvrement à la société EULER HERMES RECOUVREMENT FRANCE. Le paiement de ces créances sera donc à effectuer directement par virement sur le compte bancaire du FCT Finexkap Créances Co N°1 dont vous trouverez le RIB joint à ce message.

Finexkap est une plate-forme de financement de la trésorerie en ligne dont vous trouverez une présentation ci-joint. Conformément à nos échanges téléphoniques, les créances ont été validées par vos soins. Néanmoins, dans le cas d'une contestation potentielle quant à ces créances, nous vous serions reconnaissants de bien vouloir nous en informer immédiatement. Nous sommes à votre disposition pour répondre à toute question ou pour vous présenter nos services aux coordonnées indiquées ci-dessous.

Cordialement,

L'équipe Finexkap AM

Finexkap AM

133 bis, rue de l'Université

75007 Paris

Téléphone : 01 84 17 85 37

Fax : 01 84 17 50 79

recouvrement@finexkap.com

***Courrier en pièce jointe du mail sur papier à en-tête Finexkap AM***

**Objet : Notification de cession de créances et instruction de paiement**

Bonjour *[Nom Contact Débiteur]*,

Nous vous informons qu’aux termes d’un acte de cession de créances en date du [*date*], la société [*dénomination de la société cédante*] dont vous êtes le débiteur, a cédé les créances désignées ci-dessous au fonds commun de titrisation dénommé « FCT Finexkap Créances Co N°1  » représenté par sa société de gestion Finexkap AM.

En outre, la gestion et le recouvrement des créances acquises par 'FCT Finexkap Créances Co N°1  ont été confiés à la société Finexkap AM (avec faculté de subdélégation de tout ou partie des missions de recouvrement à la société EULER HERMES RECOUVREMENT FRANCE).

Les créances concernées par la cession au ‘FCT Finexkap Créances Co N°1et dont vous êtes redevable sont désignées ci-après (les ***Créances Cédées***) :

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Liste des Créances Cédées** | | | | | | | |
| **Votre référence Client** | | | | |  | | |
| **Date** | **N° de Facture** | **Échéance** | | | **Montant H.T.** | **Montant T.T.C.** | **Référence de la facture Finexkap AM** |
|  |  | **Jour** | **Mois** | **Année** |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |

Vous devrez, à compter de la réception de la présente notification, considérer la société Finexkap comme votre seul interlocuteur habilité à traiter avec vous toute question relative au paiement des Créances Cédées.

A compter d’aujourd’hui, tout paiement au titre des Créances Cédées décrites ci-dessus devra être exclusivement effectué :

* En cas de virement sur le compte bancaire du ‘FCT Finexkap Créances Co N°1 dont les coordonnées figurent ci-après :

**Compte bancaire du Cessionnaire :**

IBAN :

BIC - ADRESSE SWIFT :

* En cas de règlement par chèque, à l’ordre du ‘FCT Finexkap Créances Co N°1 et les chèques devront être adressés à la société Finexkap dont les coordonnées figurent ci-après :

Finexkap AM  
133 bis, rue de l'Université

75007 Paris  
Téléphone : 01 84 17 85 37  
Fax : 01 84 17 50 79  
recouvrement@finexkapAM.com

Nous vous remercions par avance de bien vouloir indiquer votre référence client et la référence de la facture Finexkap AM lors du règlement de chaque Créance Cédée concernée.

Conformément aux dispositions du Code monétaire et financier applicables aux fonds communs de titrisation, nous attirons votre attention sur le fait que seuls seront libératoires les paiements effectués conformément aux indications ci-dessus. **Vous vous exposeriez à payer deux fois la même somme si votre paiement n’est pas effectué strictement comme indiqué ci-dessus**.

Nous vous prions d’agréer, Madame, Monsieur, l’expression de nos salutations distinguées.

FINEXKAP AM   
133 bis, rue de l'Université

75007 Paris  
Téléphone : 01 84 17 85 37  
Fax : 01 84 17 50 79  
recouvrement@finexkap.com

## Modèle de Certificat de Cession

***Mail adressé au correspondant Cédant***

Bonjour XX,

Conformément à nos procédures, nous vous prions de bien vouloir trouver en pièce jointe le Certificat de cession à adresser à votre client 'Nom du Débiteur' afin de l'informer de la cession effective de(s) la(les) facture(s) n° XX d'un montant de XXX€. Nous vous remercions de mettre Finexkap (notification@finexkap-am.com) en copie de l'email adressé à votre client.

L'équipe Finexkap AM

Finexkap AM

133 bis, rue de l'Université

75007 Paris

Téléphone : 01 84 17 85 37

Fax : 01 84 17 50 79

financement@finexkap.com

***Courrier en pièce jointe du mail***

[*sur papier à en-tête du Cédant*]

[*Lieu*], le [*date*]

[*Dénomination du Débiteur*]

[*Adresse*]

**Objet : Notification de cession de créances et instructions de paiement**

Madame, Monsieur,

Nous vous informons qu’aux termes d’un acte de cession de créances en date du [*date*], notre société [*dénomination de la société cédante*] dont vous êtes le débiteur, a cédé les créances désignées ci-dessous au fonds commun de titrisation dénommé « ’FCT Finexkap Créances Co N°1 » représenté par sa société de gestion Finexkap AM.

En outre, la gestion et le recouvrement des créances acquises par le ‘FCT Finexkap Créances Co N°1  ont été confiés à la société Finexkap AM (avec faculté de subdélégation de tout ou partie des missions de recouvrement à la société EULER HERMES RECOUVREMENT FRANCE).

Les créances concernées par la cession au ‘FCT Finexkap Créances Co N°1 et dont vous êtes redevable sont désignées ci-après (les ***Créances Cédées***) :

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Liste des Créances Cédées** | | | | | | | |
| **Date** | **N° de Facture** | **Échéance** | | | **Montant H.T.** | **Montant T.T.C.** | **Référence de la facture Finexkap** |
|  |  | **Jour** | **Mois** | **Année** |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |

Vous devrez, à compter de la réception de la présente notification, considérer la société Finexkap AM comme votre seul interlocuteur habilité à traiter avec vous toute question relative au paiement des Créances Cédées.

A compter d’aujourd’hui, tout paiement au titre des Créances Cédées décrites ci-dessus devra être exclusivement effectué :

* En cas de virement sur le compte bancaire du ‘FCT Finexkap Créances Co N°1 dont les coordonnées figurent ci-après :

**Compte bancaire du Cessionnaire :**

Banque : ……………..  
N° de compte : ……………..  
Code banque : ……………..  
Code guichet : ……………..  
Clé RIB : ……………..

* En cas de règlement par chèque, à l’ordre du ‘FCT Finexkap Créances Co N°1 et les chèques devront être adressés à la société Finexkap AM dont les coordonnées figurent ci-après :

FINEXKAP AM   
133 bis, rue de l'Université

75007 Paris  
Téléphone : 01 84 17 85 37  
Fax : 01 84 17 50 79  
recouvrement@finexkap.com

Nous vous remercions par avance de bien vouloir indiquer la référence de la facture Finexkap AM lors du règlement de chaque Créance Cédée concernée.

Conformément aux dispositions du Code monétaire et financier applicables aux fonds communs de titrisation, nous attirons votre attention sur le fait que seuls seront libératoires les paiements effectués conformément aux indications ci-dessus. **Vous vous exposeriez à payer deux fois la même somme si votre paiement n’est pas effectué strictement comme indiqué ci-dessus**.

Nous vous prions d’agréer, Madame, Monsieur, l’expression de nos salutations distinguées.

## Modèle de notification du Débiteur à J-15 par rapport à la Date d’échéance

Bonjour,

Conformément à notre notification en date du ##/##/####, nous vous rappelons que la(les) facture(s) N°XXX de votre fournisseur 'Raison Sociale du Cédant' arrive(nt) à échéance en date du ##/##/####/ soit dans moins de 15 jours. Pour mémoire, celle(s)-ci devra (ont) être payée(s) directement par virement à l'ordre du FCT Finexkap Créances Co N°1' dont les coordonnées bancaires figurent sur le RIB transmis lors de la notification (en pièce jointe de cet email pour rappel). Pour toute information, ou toute question relative au paiement de cette (ces) facture(s), merci de bien vouloir nous contacter par email à xxx@Finexkap.com ou directement aux coordonnées ci-dessous.

Cordialement,

Finexkap AM

133 bis, rue de l'Université

75007 Paris

Téléphone : 01 84 17 85 37

Fax : 01 84 17 50 79

recouvrement@finexkap.com

## Modèle de notification du Débiteur à la Date d’échéance

***Mail adressé au Correspondant Débiteur***

**Objet : Urgent et important - Échéance de la facture n°##**

**Bonjour,**

La facture N°[Numéro facture] de votre fournisseur [Nom du cédant] est arrivée à échéance en date du ##/##/####. Conformément à notre notification en date du ##/##/####, nous vous remercions par avance de bien vouloir effectuer dans les plus brefs délais le paiement directement par virement bancaire à l'ordre du FCT Finexkap Créances Co N°1' (RIB / IBAN ci-joint). Afin de faciliter la comptabilisation de votre règlement, merci par avance de bien vouloir indiquer dans l'objet du virement la référence suivante : [ID Finexkap de la facture].

Pour toute information, ou toute question relative au paiement de cette facture, merci de bien vouloir nous contacter par email à xxx@finexkap.com ou aux coordonnées ci-dessous.

**Cordialement,**

**Finexkap AM**

**133 bis, rue de l'Université**

**75007 Paris**

**Téléphone : 01 84 17 85 37**

**Fax : 01 84 17 50 79**

**recouvrement@finexkap.com**

## Modèle de confirmation de contestation

***Mail adressé au correspondant Débiteur.***

Bonjour,

Vous nous avez informé d'une contestation portant sur la facture n°## d'un montant de ###€ établie par votre fournisseur 'Raison Sociale Cédant' en date du ##/##/####. Nous vous remercions de nous confirmer par retour d’email le motif de cette contestation en entourant la raison parmi les suivantes :

- prestation / livraison non effectuée ;

- prix erroné ;

- quantité erronée ;

- date de livraison erronée ;

- avoir à déduire (précisez n°, date et montant) ;

- autre (précisez).

Pour toute information supplémentaire, n'hésitez pas à nous contacter par email à contact@finexkap.com.

Cordialement.

Finexkap AM

133 bis, rue de l'Université

75007 Paris

Téléphone : 01 84 17 85 37

Fax : 01 84 17 50 79

recouvrement@finexkap.com

## Modèle de notification de résolution de cession

***Mail adressé au Correspondant Cédant***

Objet : Finexkap AM - Important et urgent - Résolution de cession suite Contestation sur facture

Bonjour XX,

Conformément à la Convention de Cession de créances signée avec Finexkap AM, nous vous informons que la facture n° ### que vous nous avez cédée le ##/##/#### dans le cadre de la demande de financement n°#### a été déclarée non conforme. Ainsi que stipulé, il résulte de la contestation de votre Débiteur que nous ne pouvons obtenir le paiement de cette facture en dépit de votre engagement selon lequel cette créance remplissait les caractéristiques de matérialité permettant à Finexkap d'exiger valablement le paiement de cette dernière auprès de votre Débiteur. Vous disposez de deux jours ouvrés pour nous régler le montant dû (#####€) par virement ou par chèque, à défaut nous procéderons au prélèvement de ce montant et conserverons la retenue de garantie constituée pour un montant de ######€. En cas de non-paiement, ou d'impossibilité d'effectuer le prélèvement sur votre compte via le mandat de prélèvement signé avec Finexkap, nous vous informons qu'un cabinet de recouvrement partenaire sera mandaté afin d'obtenir ce remboursement.

Merci de bien vouloir nous contacter rapidement dans le cas où vous souhaitiez apporter des informations supplémentaires. En l'absence de réponse de votre part, le prélèvement sera effectué dans les plus brefs délais.

Cordialement,

L'équipe Finexkap

PS : nous vous prions de trouver en pièce jointe la notification de résolution de cession relative à la facture n° XX émise sur votre client (nom du client).

Finexkap AM

133 bis, rue de l'Université

75007 Paris

Téléphone : 01 84 17 85 37

Fax : 01 84 17 50 79

financement@finexkap.com

***Courrier de Notification de résolution de cession adressé en pièce jointe***

[*sur papier à en-tête de Finexkap AM*]

Paris, le [*date*]

[*CÉDANT*]  
[*Adresse*]

**Objet : Notification de résolution de cession**

Madame, Monsieur***,***

Nous faisons référence à :

* la convention de cession de créances conclue en date du [*date*] entre vous-mêmes en qualité de Cédant et le fonds commun de titrisation dénommé « FCT Finexkap Créances Co N°1 » ; et
* l’acte de cession de créance[s] en date du [*date*] entre vous-mêmes en qualité de Cédant et le fonds commun de titrisation dénommé « ’FCT Finexkap Créances Co N°1 »  en qualité de Cessionnaire ;

(ensemble, la ***Convention***)

Les termes et expressions commençant par une majuscule qui sont employés dans la présente notification ont la signification qui leur est attribuée dans la Convention, à moins que le contexte ne requière qu’il en soit autrement ou qu’ils soient autrement définis dans la présente notification.

En application des termes de la Convention, vous avez cédé au FCT Finexkap Créances Co N°1 un lot de Créances en date du [*date de l’Acte de Cession correspondant*] (la ***Date de Cession***).

Aux termes de l’article 9 de la Convention, vous avez garanti à la Société de Gestion, par la seule signature de l’Acte de Cession, la conformité de chacune des Créances ainsi cédées à chacun des Critères d’Éligibilité et avez reconnu que cette garantie constitue pour la Société de Gestion une condition essentielle et déterminante de son consentement à la cession sans laquelle la Société de Gestion ne se serait pas portée acquéreur des Créances, au nom et pour le compte du FCT Finexkap Créances Co N°1.

Nous vous informons [avoir constaté le défaut de conformité suivant s’agissant de la ou des Créance(s) Cédée(s) identifiée(s) ci-après :] ⮘⮚ [avoir constaté l’exercice par le Débiteur, s’agissant de la ou des Créance(s) Cédée(s) identifiée(s) ci-après, d’une imputation de réductions de prix par application de conventions particulières existant entre le Débiteur et vous dans les termes suivants :] ⮘⮚ [avoir été informé par le Débiteur de l’existence de la contestation suivante s’agissant de la ou des Créance(s) Cédée(s) identifiée(s) ci-après :] [*description du défaut de conformité ⮘⮚ de l’imputation ⮘⮚ de la contestation pertinent(e)*]

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Identification de la ou des Créance(s) Cédée(s) affectée(s) d’un défaut de conformité** | | | | |
| **Date** | **N° de Facture** | **Échéance** | | **Montant** |
| **Jour** | **Mois** |
|  |  |  |  |  |

Conformément aux stipulations de l’article 10 de la Convention, les Créances identifiées ci-dessus sont réputées ne jamais avoir été cédées au FCT Finexkap Créances Co N°1.

Au plus tard le [●], la Société de Gestion prélèvera sur le compte bancaire identifié dans le mandat de prélèvement consenti au bénéfice du FCT Finexkap Créances Co N°1 à la date de la Convention l’indemnité suivante calculée en application de l’article 10.3(d) de la Convention : EUR [●].

Vous disposez, à réception de la présente notification, d’un délai de deux (2) Jours Ouvrés pour nous contacter aux coordonnées suivantes dans l’hypothèse où vous contesteriez le bien-fondé de la résolution envisagée :

FINEXKAP AM  
133 bis, rue de l'Université

75007 Paris  
Téléphone : 01 84 17 85 37  
Fax : 01 84 17 50 79

[financement@finexkap.com](mailto:financement@finexkap.com)

Nous vous prions d’agréer, Madame, Monsieur, l’expression de nos salutations distinguées.

|  |
| --- |
| **FINEXKAP AM**  Nom : [*à compléter*] Titre : [*à compléter*] |

## Modèle de notification de rachat de Créance

Objet : Urgent et important - Proposition de rachat de la facture n°#### avant mise en recouvrement

Bonjour XX,

En dépit de nos multiples relances, votre client [Raison sociale Débiteur] ne nous a toujours pas adressé le règlement de la facture [Numéro de la facture] arrivée à échéance le ##/##/####. Avant transmission du dossier à notre mandataire de recouvrement, Euler Hermes Recouvrement France, nous vous laissons la possibilité de récupérer la facture par remboursement de cette dernière. Merci de bien vouloir vous connecter à votre espace Client en cliquant ici pour consulter l'offre de rachat de Finexkap AM. N'hésitez pas à nous contacter aux coordonnées indiquées ci-dessous afin de nous communiquer votre décision ou pour toute information complémentaire.

Merci pour votre considération.

Cordialement,

Finexkap AM

133 bis, rue de l'Université

75007 Paris

Téléphone : 01 84 17 85 37

Fax : 01 84 17 50 79

financement@finexkap.com