

GUIDE D'UTILISATION

GARANTIE FUSE - FLUX DE FACTURES

ÉTAPE 1

SUIS-JE ÉLIGIBLE ?

- Secteur aérospatial.
- PME/ETI entreprise de moins de 5 000 salariés et dont le chiffre d'affaires est inférieur à 1,5 Md€ ou dont le total bilan n'excède pas 2 Md€.
- Flux existant en USD.



ÉTAPE 2

JE CORRESPONDS AUX CRITÈRES ET JE SOUHAITE AVOIR DES SIMULATIONS DE COURS...

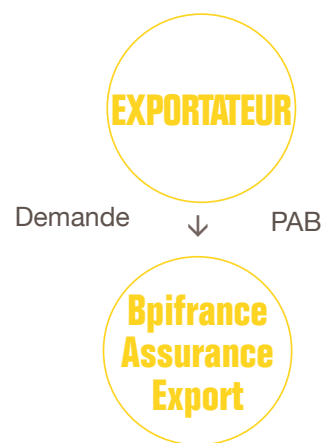
Envoi à Bpifrance Assurance Export (assurance-export-change@bpifrance.fr) de mes besoins de couverture (en \$) sur 5 ans maximum.



ÉTAPE 3

JE SUIS INTÉRESSÉ PAR LE PRODUIT ET SOUHAITE DEMANDER UNE GARANTIE FUSE

- Envoi du formulaire de demande de garantie (assurance-export-change@bpifrance.fr) :
Infos à fournir :
 - estimations/prévisions des flux sur les exercices à couvrir ;
 - programmes concernés/contrats cadres établis... ;
 - liasses fiscales des 3 dernières années.
- Souscription de la police d'abonnement (PAB) auprès du service Change : engagement uniquement sur les principes de fonctionnement et d'adhésion.
Aucune obligation de souscription. Pas de frais de gestion.



ÉTAPE 4

BPIFRANCE ASSURANCE EXPORT SOUMET MA DEMANDE À LA COMMISSION DES GARANTIES QUI STATUE

Si l'avis est favorable, le service Change m'adresse une promesse de garantie de l'État pour l'ensemble des exercices à couvrir.



ÉTAPE 5

J'AI RÉCEPTIONNÉ LA PROMESSE. JE DOIS À PRÉSENT DÉTERMINER LES CONDITIONS DE LA GARANTIE EN FONCTION DES NOUVELLES SIMULATIONS SOLLICITÉES AUPRÈS DE BPIFRANCE ASSURANCE EXPORT

NB : l'écartement des bornes du tunnel, le % de prime et les délais de paiement sont communs à tous les exercices couverts. Les niveaux de cours garantis sont propres à chaque exercice du fait des points de terme.

Exemple de tableau de cotation :

TABLEAU RÉCAPITULATIF DES CONDITIONS DE COTATION					
EXERCICES	2016	2017	2018	2019	2020
POINTS DE TERME	0,0150	0,0340	0,0550	0,0780	0,1010
ASSIETTE EN EUR	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
ASSIETTE EN USD	11 199 000	11 389 000	11 599 000	11 829 000	12 059 000
AVEC UN COURS COMPTANT DE EUR 1 = USD 1,1049 LES CONDITIONS SERAIENT LES SUIVANTES :					
COURS PIVOT	1,1199	1,1389	1,1599	1,1829	1,2059
BORNE BASSE -10	1,0199	1,0389	1,0599	1,0829	1,1059
BORNE BASSE 10	1,2199	1,2389	1,2599	1,2829	1,3059
% PRIME	0,37	0,37	0,37	0,37	0,37

Dès que j'ai accepté les conditions de cotation, la garantie est irrévocable, Bpifrance Assurance Export m'adresse un agrément par exercice garanti dès publication du cours indicatif de la BCE. J'effectue alors le règlement de la prime de souscription.



OK



1 agrément par exercice



ÉTAPE 6

MA GARANTIE EST À PRÉSENT MISE EN PLACE

6-1 Je déclare chaque début de mois au service Change les montants facturés en USD le mois précédent, jusqu'à épuisement du montant garanti.

6-2 Le jour de l'échéance, Bpifrance Assurance Export procède à la mise en application de la garantie → liquidation

COMPARAISON DES CONTREVALEURS € :

- constatée = montants imputés / cours à l'échéance ;
- garantie = montants imputés / cours pivot de l'exercice.

→ PERTE DE CHANGE INDEMNISÉE PAR BPIFRANCE ASSURANCE EXPORT / BÉNÉFICE DE CHANGE REVERSÉ À BPIFRANCE ASSURANCE EXPORT :

- à 50 % : pour la fraction de résultat constaté dans le tunnel ;
- à 100 % : pour le résultat en dehors des bornes du tunnel.



Montants facturés



Liquidation



ÉTAPE 7

EN COURS D'EXERCICE, JE ME RENDS COMPTE QUE J'AI SOUS-ESTIMÉ MES BESOINS...

Possibilité de compléter avec une garantie complémentaire : nouvelles conditions.



DEMANDE

Garantie complémentaire ou Report



ÉTAPE 7-BIS

À LA FIN DE L'EXERCICE N, UNE PARTIE DU CA N'A PAS ÉTÉ UTILISÉ...

Possibilité de reporter sur l'exercice suivant

- Adaptation des conditions garanties : répercussion du surcote de l'extension ;
 - Nouvelles bornes de tunnel
- Le CA « étendu » est utilisé en priorité pour la prise en charge des factures émises sur la période.