

Publication Date	28 May 2019
Enforcement Date	29 May 2019
Subject	Delivery procedure applied to rapeseed future contract Procédure de livraison appliquée au contrat à terme sur le colza
Market	Derivatives (commodities) / Dérivés (marchandises)
Notice repealed	This Notice supersedes Notice 2017-043 Cet Avis annule et remplace l'Avis 2017-043

DELIVERY PROCEDURE APPLIED TO RAPESEED FUTURE CONTRACT

Pursuant to Instruction III.4.4 related to the delivery of commodity contracts, this Notice sets forth the operational details and specificities applied to the delivery of rapeseed.

1 – RELEVANT APPLICABLE TRADING TERMS AND CONDITIONS AND INCOTERMS

Trading Terms and Conditions	Incograin contract formula n°15 issued by the <i>Syndicat de Paris du Commerce et des Industries de grains, produits du sol et dérivés</i> (Association of Grain Commerce and Industries, land products and derivatives).
Incoterm	FOB (Free on Board)
Commodity delivery	According to FOB riverport loading terms and conditions during the Delivery Period, from the delivery ports specified in a Notice.

2 – TERMS APPLICABLE TO THE TRANSFER OF OWNERSHIP AND TRANSFER OF RISKS DURING THE DELIVERY

The transfer of risks takes place according to terms and conditions defined by the FOB Incoterm.

The transfer of ownership between seller and buyer is made pursuant to the FOB - waterway conditions of the loading place.

The removal of rapeseed will be governed by the rules prevailing in the delivery ports, i.e.:

- Incograin form n° 15 of the Syndicat de Paris du Commerce et des Industries de grains, produits du sol et dérivés (Association of Grain Commerce and Industries, land products and derivatives) for delivery ports located in France
- Einheitsbedingungen im Deutschen Getreidehandel for delivery ports located in Germany,
- contract n° 7 of the Arbitration and Conciliation Chamber for Seeds and Grains of Antwerp for delivery ports located in Belgium,
- or any other regulatory condition substituted for them.

3 – CONTRACT UNDERLYING SPECIFICATIONS

This section aims to present the base quality of rapeseed, which is defined by Euronext Paris SA within the rapeseed future contract's specifications.

The rapeseed futures contract's underlying asset is rapeseed of all origins, variety 00. The condition of the goods is defined as follows: they must be delivered dry, without abnormal odour or smell, free from living parasites on the goods and must meet all current trading standards and the legislation in force.

For rapeseed future contracts the following specifications are required:

- oil content : 40 %
- water content : 9 %
- impurities content : 2 %

The underlying is said to be conventional rapeseed, which is defined as a product containing no genetically modified organisms, or containing genetically modified organisms whose presence is adventitious or technically unavoidable, in accordance with requirements in force under EU Regulations¹.

The rapeseed Futures Contract is applicable for lots of 50 metric ton of goods of homogeneous quality, exempt from all duties and taxes, made available in bulk.

4 – DELIVRABLE QUALITY – REDUCTIONS OR ALLOWANCES

The deliverable quality presented below is set out by Euronext Paris SA within the rapeseed future contract's specifications.

The deliverable quality of rapeseed is defined as follows:

- water content : maximum 10 %
- impurities content : maximum 3 %

¹ EC regulation n° 1829/2003 of the European Parliament and the Council of the 22 September 2003 on genetically modified food and feed (OJEU 18-10-2003).

- oleic acidity maximum 2 %
- erucic acid content maximum 2 %
- glucosinolates content maximum 25 micromoles

The above quality may be modified by decision of Euronext Paris S.A. to contract months for which there are no open position.

Rapeseed that does not conform to one of these conditions cannot be delivered in performance of the rapeseed futures contract.

The amount owed by the buyer to the seller in exchange for physical delivery is calculated on the basis of the closing Settlement Price, as adjusted upwards or downwards to take account of the discrepancy between the quality delivered and the base quality.

Increases are calculated in accordance with the following scale (fraction pro rata):

- Price increase of 1.5 % for 1 % additional oil
- Price increase of 0.5 % for 1 % less humidity
- Price increase of 0.5 % for 1 % less impurities

Decreases are calculated in accordance with the following scale:

- Price reduction of 1.5 % for 1 % less oil
- Price reduction of 1 % for 1 % more humidity
- Price reduction of 1 % for 1 % more impurities

The applicable standards for determining the above mentioned quality and the list of authorisation companies and of analysis laboratories are specified in a Notice.

5 – LIST OF REQUIRED DELIVERY DOCUMENTS

	List of required delivery documents	Main features	Timetable to send document to LCH SA
Contract on rapeseed	Notification Notice	The notification notice enables the selling Clearing Member to advise LCH SA about its intent to deliver, the number of contracts involved, the delivery port where the delivery will take place.	D+1
	Delivery Notice	The delivery notice embodies the commitment by the selling Clearing Member to deliver the specified quantity of contracts and by the buying Clearing Member to take delivery of the corresponding commodity at the place specified. It also enables the selling Clearing Member to inform the buying Clearing Member of the loading point for the goods. If the need arises, the buying Clearing Member also indicates on the delivery notice that it requests an additional analysis of the quality of the goods.	D+3
	Delivery Confirmation Receipt	The delivery confirmation receipt is signed by the buying Clearing Member and the selling Clearing	For CCP Delivery Procedure only: After actual delivery of the goods and

		Member and confirms to LCH SA the actual delivery of the goods and the payment of the provisory invoice.	payment of the provisory invoice
	Notice of Performance	The buying Clearing Member and the selling Clearing Member acknowledge by signing the notice of performance, the fulfilment of their reciprocal obligations.	<p><u>Either in case of Alternative Delivery Procedure :</u></p> <ul style="list-style-type: none"> on D+3 before 3:00 p.m upon an amicable agreement between the buying Clearing Member and the selling Clearing Member who agree to depart from LCH SA guarantee and opt for the alternative delivery procedure <p><u>Either in case of CCP Delivery Procedure:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> After fulfilment of buying Clearing Members and selling Clearing Members reciprocal obligations as part of the CCP delivery procedure

D refers to the contract's expiry day which corresponds to the last trading day of a contract maturity.

6 – PRELIMINARY STEPS TO DELIVERY

6.1 – Monitoring of Positions

Pursuant to the Instruction III.4.4, Clearing Members must net/offset their Open Positions on a daily basis.

Starting on the twelfth Trading Day before the Expiry (D-12), and when the authorised Open Position limits are exceeded, Clearing Members must provide LCH SA with a detailed statement of the net Positions of their order-givers.

6.2 – Minimum quantity eligible for delivery

The minimum quantity eligible to delivery is set up at 10 lots (or 500 tons) of rapeseed.

Consequently, any Clearing Member having a selling Open Position lower than 10 lots (500 tons) on the Trading day before the expiry (D-1) at 03.00 p.m. CET is deemed to be in default.

In such a case, any selling Open Position lower than 10 lots shall be liquidated according to the following steps:

- Firstly, the Clearing Member holding a selling Open Position lower than 10 lots must liquidate such selling Open Position by the end of the Trading Day before the expiry (D-1) at 06.30 p.m. CET.
- Secondly, on the expiry day (D) at 10h30 a.m. CET, if the Clearing Member has failed to liquidate such selling Open Position, LCH SA is entitled to liquidate such selling Open Position

6.3 - Expiry

Pursuant to the Instruction III.4.4, after the Expiry (D), any Open Position will result in delivery of rapeseed or payment of amount due.

On the expiry day (D) at 06.30 p.m. CET, only selling Open Positions equal or greater than 10 lots are eligible to delivery.

6.4 - Notification Notice:

Pursuant to the Instruction III.4.4, the selling Clearing Member, for its own account or for the account of its order-givers, sends LCH SA a notification notice on the Trading Day following the Expiry (D+1).

This notice is either delivered by hand or emailed with a simultaneous express letter to the attention of "LCH SA - Direction des Operations".

The notification notice, which must conform to the standard form established by LCH SA, specifies:

- the expiry;
- the selling Clearing Member's name and seal;
- the corresponding quantity delivered;
- the delivery port.

The selling Clearing Member prepares a notification notice per origin (house or client) and per delivery port. The notification notice delivered by the Selling Clearing Member to LCH SA must relate to a minimum quantity of 10 lots (500 metric tons net) per order-giver, otherwise the selling Clearing Member is in default.

Example :

- A seller delivers 20 lots to Metz: 1 notification notice;
- A seller delivers 20 lots to Metz, 5 for the house account and 15 for a client account: 2 notification notices;
- A seller delivers 10 lots to Metz and 10 lots to Frouard: 2 notification notices.

6.5 - Reconciliation:

On first Trading Day following the Expiry (D+1):

Pursuant to the Instruction III.4.4, on the first Trading Day following the Expiry (D+1), LCH SA assigns delivery ports to buying Clearing Members on a "pro rata basis using the largest remainder rule" (see Appendix 1), including for the contracts of selling Clearing Member that do not fulfil the obligation related to the delivery of the notification notice as defined in chapter 7.3 of this Notice, In that case, LCH SA chooses itself the delivery place.

Then, the reconciliation of buying Clearing Members with selling Clearing Members takes place per delivery port, in decreasing order according to the number of their respective contracts to be delivered.

The list drawn up is transmitted by email or by any other means to the Clearing Members involved in delivery, on D+1 before 3:00 p.m.

On second Trading Day following the Expiry (D+2):

Once the matches are communicated, buying Clearing Members have the option of interchanging delivery contracts until 3:00 p.m.

Buying Clearing Members can only act on instruction from their order-givers and must immediately confirm to them the interchange transaction made.

Both relevant Clearing Members must immediately inform LCH SA of the interchange, by email, and specifying for each interchange the corresponding match number(s) and the number of contracts in question.

Before 5:30 p.m. on D+2, LCH SA publishes the final list of matches which takes into account the transfers recorded, and emails to Clearing Members the modifications which concern them.

6.6 - Delivery Notice:

Pursuant to the Instruction III.4.4, before 12:00 a.m. on D+3 (third Trading Day following the expiry), the selling Clearing Member sends a duly completed and signed delivery notice to the buyer assigned to him.

This delivery notice specifies:

- * the expiry;
- * the matching number assigned by LCH SA;
- * the names and seals of the selling and buying Clearing Members;
- * the corresponding quantity delivered;
- * the delivery port;
- * the loading point;
- * the additional analyses requested by the buying Clearing Member.

It must conform to the standard document established by LCH SA.

The selling Clearing Member prepares one delivery notice per delivery port and loading point. The data mentioned by the selling Clearing Member on the delivery notice must conform to the data previously mentioned on the notice of notification.

Any buying Clearing Member must accept the delivery notice sent by the counterparty that has been assigned.

Before 3:00 p.m. on D+3, the buying Clearing Member, holding a delivery notice, has the possibility either to send it to LCH SA, bearing its acceptance, or to send a copy of it by email with a simultaneous original sent by express letter to the attention of "LCH SA – Direction des Opérations.

7 – THEORITICAL TIMETABLE FOR DELIVERY

Pursuant to the Instruction III.4.4, for the rapeseed future contracts, the selling Clearing Member and buying Clearing Member can opt between the two following delivery procedures:

- **A CCP delivery procedure** (also known as "MATIF guarantee") as referred to in article 1.3.2.6 of the Clearing Rule Book, whereby LCH SA guarantees Clearing Members of the final settlement of the Transactions registered in their name, namely the delivery of goods and payment of amount due.
- **An alternative delivery procedure**, whereby, in the case of amicable agreement on the delivery terms, the selling Clearing Member and the buying Clearing Member can depart from the CCP delivery procedure

The following tables provide the relevant timetable applicable to each delivery procedure.

The expiry takes place on the last Trading Day of the calendar month preceding the delivery month.

Delivery takes place during the Delivery Period according to the theoretical timetable below:

In what follows, D is the last Trading Day or expiry day and D0 is the loading date:

COMMON PROVISIONS TO ALTERNATIVE DELIVERY PROCEDURE AND THE CCP DELIVERY PROCEDURE	
Upon registration in the Position Account:	<ul style="list-style-type: none"> • Clearing Members must net/offset their Open Positions on a daily basis
From the 12th Trading Day before D (D-12) until D:	<ul style="list-style-type: none"> • Period for Clearing Members to provide LCH SA with a detailed statement of the net positions of their order-givers.
On the Trading Day preceding the expiry (D-1) at 03.00 p.m. CET:	<ul style="list-style-type: none"> • Deadline to identify any selling Open Positions lower than 10 lots
D (Trading Day):	<ul style="list-style-type: none"> • Expiry of trading for the deliverable month. • LCH SA integrates the Settlement Price received from the Market Undertaking into its clearing system. • LCH SA clears Open Positions at the Settlement Price.
D + 1 Trading Day: D + 1 Trading Days: Before 3:00 p.m.	<ul style="list-style-type: none"> • Selling Clearing Members submit notification notices to LCH SA. • LCH SA assigns notices of notification to buying Clearing Members and matches buying Clearing Members and selling Clearing Members. • LCH SA informs buying Clearing Members and selling Clearing Members of temporary matches.
D+2 Trading Days: Before 3:00 p.m Before 5:00 p.m	<ul style="list-style-type: none"> • Possible private agreements among buying Clearing Members to exchange contracts for delivery. • Buying Clearing Members confirm exchanges to LCH SA. • LCH SA communicates final matches of buying Clearing Members and selling Clearing Members.

IN CASE OF ALTERNATIVE DELIVERY PROCEDURE

<p>D + 3 Trading Days: Before 12:00 a.m.</p> <p>Before 3:00 p.m.</p> <p>Upon the reception of the notice of performance duly fulfilled and signed by the selling Clearing Member and the buying Clearing Member</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Selling Clearing Members forward delivery notices and the notice of performance to buying Clearing Members. • Buying Clearing Members submit delivery notices and the notice of performance duly fulfilled and signed by both buying Clearing Member and selling Clearing Member to LCH SA. • LCH SA closes the Open Positions related to the matching number referenced in the notice of performance.
--	--

In case the notice of performance is not received by LCH SA on D+3 before 03:00 p.m., the CCP delivery process will apply.

IN CASE OF CCP DELIVERY PROCEDURE

<p>D + 3 Trading Days: Before 12:00 a.m.</p> <p>Before 3:00 p.m.</p> <p>After 3:00 p.m.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Selling Clearing Members forward delivery notices to buying Clearing Members. • Buying Clearing Members submit delivery notices to LCH SA. • LCH SA appoints authorisers and laboratories
<p>D + 3 Trading Days</p>	<ul style="list-style-type: none"> • First possible day for submission of buying Clearing Member's provisory notice, as described in section 8.1 below,
<p>D + 3 Trading Days + 5 <u>business</u> days</p>	<ul style="list-style-type: none"> • First possible loading day.
<p>D0 (calendar day)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Loading of the goods. • Authorisers draw and forward samples to LCH SA.
<p>D0 + 5 working days or first following Trading Day</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Last day for LCH SA to forward samples to laboratories.
<p>D0 + 16 working days or 1st following Trading Day: (excluding time for forwarding</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Last day for laboratories to submit results of analyses to LCH SA.

samples to laboratories)	
Last working day of the Delivery Period - 5 business days (or previous business day if this day is a Saturday, a Sunday, a holiday, or a non-working day at the port of delivery)	<ul style="list-style-type: none"> • Last day for buying Clearing Member to submit buying Clearing Member's provisory notice to selling Clearing Members, as described in section 8.1 below.
Last business day of the month or previous business day if this day is a Sunday or a holiday	<ul style="list-style-type: none"> • Last possible loading day
On the day of loading, after completion of the physical delivery	<ul style="list-style-type: none"> • Buying Clearing Members submit the notice of performance duly fulfilled and signed by both buying Clearing Member and selling Clearing Member to LCH SA, ending the CCP guarantee.

8 – DELIVERY

The provisions of this chapter apply to the Clearing Members opting for the CCP delivery procedure only.

Pursuant to the Instruction III.4.4, the CCP delivery procedure applies to buying Clearing Members and selling Clearing Members, irrespective of the delivery port selected and the local business practices.

Buying Clearing Members and selling Clearing Members are fully responsible for the delivery operations that relate to the contracts recorded in their accounts. They are responsible for the periods of notice, payment and for their obligations on the future market, whatever the transactions of their order-givers on the cash market upstream and downstream.

8.1 - Buying Clearing Member's provisory notice

The date of loading is fixed by the buying Clearing Member after the delivery notice is signed and sent to LCH SA.

The selling Clearing Member enjoys a provisory five (5) business days notice, granted by the buying Clearing Member. The buying Clearing Member sends the notice directly to the selling Clearing Member and informs LCH SA by email. To be effective, the selling Clearing Member must receive the provisory notice during a working day.

At the earliest, the buying Clearing Member may submit the provisory notice to the selling Clearing Member as of the 3rd Trading Day following the expiry month after 3:00 p.m. which becomes effective the next day, at the earliest.

Moreover, at the latest, the provisory notice can become effective, on the 5th business day preceding the last day of the Delivery Period or the previous business day if it is a Saturday, a Sunday, a holiday or a non-working day at the port of delivery.

The provisory notice designates the specific day on which loading takes place. However:

- a buying Clearing Member that receives a large delivery can start loading on the specified date and complete it on the following day(s);
- special conditions can at all times be negotiated between the two parties if the authoriser is informed of the same and if these procedures conform with the regulations.

Furthermore, the provisory notice can specify TBN ("To be nominated") instead of the name of the lighter for as long as this practice is mentioned in the above mentioned local trade terms and conditions and by the arbitration courts. Changes in the lighter used are subject to the same conditions as those governing the use of the term TBN.

The loading must begin on the business day on which the lighter is made available, at the latest the first business day, inclusive, of the Delivery Period, but in any event, on a business day. This business day is determined according to the standard practices of the port of delivery. In any case, the loading must take place during the Delivery Period and no extension is allowed.

8.2 – Role of authorisers

8.2.1 - Appointment and mandate of authorisers

A - Role of LCH SA

The list of authoriser companies empowered to operate at each port of delivery and the conditions these companies must fulfil are set up in a Notice.

Those companies enter into an agreement with LCH SA by which they execute, at its request and under its authority, the authorisation at delivery ports.

On the third Trading Day following the expiry, LCH SA appoints, by drawing from the list, one single authoriser for each port of delivery.

If an appointed authoriser is not available or cannot be contacted, LCH SA can proceed to a new drawing for the relevant port of delivery.

Example:

- *A seller delivers 20 lots to two buyer at Metz: A single authoriser is designated;*
- *A seller delivers to a buyer 10 lots at Metz and 10 lots at Gand: 2 authorisers are designated.*

On the same day, LCH SA mandates the authoriser for the ports in which they will operate, for the entire delivery for the expiry.

The general mandate sent to these companies specifies the sampling procedures they will have to carry out and includes the following details for each:

- selling Clearing Member's name;
- buying Clearing Member's name;
- point of loading;
- notification number assigned by LCH SA;
- Total quantity delivered.

On the same day, a copy of the mandate given by LCH SA is sent to the buying Clearing Member and the selling Clearing Member.

LCH SA reserves the right to attend the operations.

B - Buying Clearing Member role

The responsibilities of the buying Clearing Member as regard to the authorizers companies as set forth in articles 3.1.5-8 and 3.1.5-9 of the Instruction III.4.4 applicable to the delivery of future commodity contracts apply to the delivery procedure of the future contracts on rapeseed.

8.2.2 – Authorisers' responsibility

Pursuant to Notice on the conditions to mandate an authoriser, the mandated authorizers are responsible for the following operations:

A - Validation of loading of rapeseed

The authoriser is in charge of allowing, monitoring and validating the loading of lots of rapeseed meeting the criteria defined in the specifications of the rapeseed futures contract.

The validation of rapeseed loading by authorisers is performed according to the general provisions set out in the Instruction III.4.4 applicable to the delivery of future commodity contracts in articles 3.1.5-15 to 3.1.5-19.

In addition to the general provisions set out in the Instruction applicable to the delivery of future commodity contracts, the following specific provisions apply to the delivery of rapeseed:

- If a unit of loading requires the drawing of a several overall average samples as defined in the paragraph "Drawing of samples" of this Notice, each overall average reference sample must have a humidity content lower than or equal to 10%. Otherwise, the loading is not valid (*Example: in the case of a loading of 1000 tons with an overall average reference sample n° 1 = 9.9% and a total several sample n° 2 = 10.1%. The freight cannot be delivered; the weighted average will not be calculated because the sample n° 2 is higher than 10%*).
- After the loading and its validation, the authoriser sends a report of the operation to LCH SA by email. This report specifies, in particular, the results obtained for each of the quality requirements.

B - Quantity of delivered rapeseed

The responsibilities of mandated authorizers in the monitoring and validation of the quantity of goods delivered, as set forth in articles 3.1.5-14 to 3.1.5-29 of the Instruction III.4.4 applicable to the delivery of future commodity contracts, entirely apply to the delivery procedure of the future contracts on rapeseed.

C - Quality of delivered rapeseed

During the loading process, the authoriser ensures that the goods can be delivered verifying that:

- Merchandise is healthy, fair and average quality, judging by its smell and appearance;
- Moisture content is lower than 10%;
- Impurities content is lower than 3%.

D - Drawing of samples of rapeseed

The authoriser constitutes, for each loading point, for each buying Clearing Member/selling Clearing Member pair, for each means of transport, and for each portion of 500 metric tons, an overall average reference sample using the method described in the ISO 542 standard.

Thus, if the buying Clearing Member receives lots from several selling Clearing Members during the same loading process, there will be as many samples as selling Clearing Members.

Likewise, if the loading requires the use of several means of transport, samples will be drawn for each lighter (truck or wagon, if alternative collection procedures are used).

Example :

- A selling Clearing Member delivers 10 lots to a buying Clearing Member, i.e. one lighter of 500 T : 1 average reference sample;
- A selling Clearing Member delivers 20 lots to a buying Clearing Member, i.e. two lighters of 500 T each: 2 average reference samples;
- A selling Clearing Member delivers 10 lots to two different buying Clearing Members (2 x 5 lots) : 2 average reference samples.

E - Processing of samples of rapeseed by authorisers:

Two samples of 1 kg are extracted from each overall average reference sample and packed in waterproof, rigid and sealed packaging approved by LCH SA, each bearing the same sample extraction number.

This identification number is assigned by the authoriser and is given in the sampling procedure report for the corresponding contract numbers.

If several overall average reference samples are drawn (quantity delivered exceeding 500 tons or loading of several lighters), they must be differentiated by a specific and chronological numbering system, and the authoriser must specify the tonnage loaded corresponding to each sample.

- The authoriser must forward the first 1 kg sample to LCH SA at the latest by the next day, along with a copy of the authorisation report. LCH SA must receive the sample within five (5) working days following the loading.
- The second sample is kept by the authoriser which cannot use and it will be:
 - .sent to LCH SA at its request;
 - .or destroyed at the request of LCH SA following its receipt of the notice of performance.

F - Invoicing

The authorisers bill their services to LCH SA on the basis of the annual rates negotiated with it.

8.3 - Processing of samples of rapeseed by LCH SA:

According to the Instruction III.4.4, dedicated to the delivery of future commodity contracts, once it has received a sample, LCH SA:

- ensures that no trace of origin or distinctive sign is present on the packaging;
- assigns a serial number to each sample;
- specifies the additional analyses which may be performed;
- sends the sample to the laboratory designated by LCH SA.

8.4 – Role of analysis laboratories

8.4.1 - Appointment and mandate of analysis laboratories

The list of approved analysis laboratories and the conditions they must fulfil are set up in a Notice.

Those laboratories enter into an agreement with LCH SA by which they execute, at its request and under its authority, the analysis of the quality of rapeseed samples supplied by LCH SA.

For each maturity, the third Trading Day following the expiry (D+3), LCH SA appoints three (3) laboratories from the list of approved laboratories, by drawing.

LCH SA then sends to those laboratories, the samples for which analysis has been requested, in chronological order in which they are received. The names and election of the laboratories remain confidential and cannot be communicated to a third party by LCH SA or by the laboratories concerned.

8.4.2 - Responsibilities of analysis laboratories

Pursuant to the Notice on the conditions to empower analysis laboratories, the empowered laboratories are in charge of the following operations:

A - Analysis of the quality of the rapeseed

Whatever the analysis laboratory appointed and the work to be done, measurement of the quality are conducted according to a blind testing with no identifiable origin and pursuant to a Notice.

The laboratories systematically carry out all of the operations and analyses detailed below, on all samples sent by LCH SA, in accordance with the methods described in the specified standards:

*	Reduction of samples:	standard ISO 664
*	Moisture content:	standard ISO 665
*	Impurities content:	standard ISO 658
*	Oil content:	standard ISO 659

Upon the express request of the buying Clearing Member made to LCH SA with the delivery notice, laboratories may have to carry out, on certain samples, additional analyses in accordance with the methods described in the specified standards:

*	Erucic acid :	standard ISO 5508
*	Oleic acidity :	standard ISO 729
*	Glucosinolate content :	standard ISO 9167-1 or 9167-2
*	Genetically modified organisms content:	standards XP V03-020 1 and XP V03-020 2

B – Results of analyses

The results of analyses must reach LCH SA within five (5) working days after the empowered laboratory has received the samples, or, if it is not a Trading Day, on the next Trading Day thereafter.

The laboratories are bound by professional confidentiality obligations in connection with their activities for the account of LCH SA.

No information relating to the assignment with which they are entrusted, to the analysis requested or to the results obtained may be communicated to a third party except after the approval or following a request by LCH SA.

C - Invoicing

Additional analyses are billed to LCH SA on the basis of annual fees. LCH SA then fully invoices these fees to the buying Clearing Member.

9 – CASH PAYMENT

9.1 - Payment for goods

The provisions of this chapter apply to the Clearing Members opting for the CCP delivery procedure only.

Pursuant to Instruction III.4.4, the amount corresponding to the value of the goods is paid between the buying Clearing Member and the selling Clearing Member, according to a two-step invoicing process as described hereafter.

A - Provisional invoice

When it receives the bill of lading, the selling Clearing Member draws up a provisory invoice for an amount corresponding to 100% of the value of the goods valued at base quality and at the Settlement Price fixed by LCH SA.

This invoice may include expenses incurred by a delay by either party at the delivery, in accordance with the procedure in case of delivery failure, as defined in this Notice.

To be accepted by the buying Clearing Member, the invoice must enclose the original bill of lading.

Three working days after the selling Clearing Member gave the provisional invoice, at the latest, the buying Clearing Member must deliver a duly completed and signed delivery confirmation receipt to the selling Clearing Member. The delivery confirmation receipt must comply with the model document established up by LCH SA.

The buying Clearing member must pay the selling Clearing Member, at the latest, for value on the third working day following the day on which the invoice is received.

Two Trading Days following payment of the provisional invoice by the buying Clearing Member, the selling Clearing Member submits to LCH SA the delivery confirmation receipt noting his acceptance or transmits a copy of same by email with a simultaneous express letter to the attention of "LCH SA – Département des Opérations".

The delivery confirmation receipt bearing the signature and seal of the buying Clearing Member and the selling Clearing Member confirms the actual delivery of the goods and the payment of the provisional invoice.

B - Reading of analysis results

As soon as LCH SA receives the results of laboratory analyses, it transmits them by email to the buying Clearing Member and the selling Clearing Member.

The conformity of the goods with deliverable quality is ensured for each delivery notification and each loading unit (same loading and same lighter). If several overall samples have been drawn for a single delivery notification and a single loading unit, the results of the analysis are consolidated for each loading unit by calculating the weighted average for the tonnage corresponding to each sample.

Example:

Consider a delivery notification for 1,000 tons on the same lighter. Two samples are drawn, each one representing half of the load. Conformity of the goods with deliverable quality will be ensured on the basis of the overall analysis results of the delivered goods.

Consider a maximum moisture content of 10%, with results for sample 1 being 9.1% and results for sample 2 of 9.3%. This works out to an overall result of 9.2%; consequently, the goods in their entirety (1,000 tons) are deliverable. If the results was 10% and 10.2%, the selling Clearing Member would be in default on the 1,000 tons delivered.

If, after analysis, the goods are deemed not to be compliant with the deliverable quality as defined in chapter 4 of this Notice, the selling Clearing Member is then in default.

C - Final invoice

On the third consecutive working day following the receipt of all of the analysis results, at the latest, the selling Clearing Member draws up for the buying Clearing Member, a final invoice which amount

corresponds to the value of the goods actually delivered, taking into account the application of any bonuses or allowances.

The payment of the balance due or the refund of monies paid with the provisional invoice must be settled by the buying Clearing Member and the selling Clearing Member, respectively, at the latest with value on the third consecutive working day from the date of receipt of the final invoice.

9.2 – Delivery of the notice of performance

When the contract is performed and the final sums owed actually paid, the selling Clearing Member transmits to the buying Clearing Member a duly signed and completed notice of performance, which the buying Clearing Member then forwards to LCH SA after having countersigned it.

The receipt of the notice of performance bearing the signature and seal of the buying Clearing Member and selling Clearing Member attests to the proper performance of the contract and terminates the LCH SA's role as central counterparty.

9.3 - Payment of authorisation and analysis costs:

LCH SA invoices the costs relative to authorisation, analysis and forwarding of samples, to the buying Clearing Member and to the selling Clearing Member on an equal basis.

These are determined by LCH SA on the basis of fees negotiated with the authorisers and the analysis laboratories and are adjusted annually in accordance with fees actually billed to LCH SA.

The cost of additional analyses (oleic acid, erucic acid content, glucosinates content, genetically modified organisms content) which may be requested by a buying Clearing Member are invoiced to the buying Clearing Member at the actual cost billed to LCH SA.

10 –MARGINS

10.1 – Chronological schedule for Margin calls:

In what follows, D is the last Trading Day of the expiry of the contract.

COMMON PROVISIONS APPLIED TO BOTH ALTERNATIVE DELIVERY PROCEDURE AND CCP DELIVERY PROCEDURE	
From the 12th Trading Day before D until the Trading Day preceding the expiry (D-12 to D-1):	<ul style="list-style-type: none">• Buying Clearing Member and selling Clearing Member submit the "Delivery Month Charge" (or spot month charge) to LCH SA
D (Trading Day) or contract's expiry day:	<ul style="list-style-type: none">• Expiry• LCH SA nets buying Clearing Members' and selling Clearing Members' Open Positions at the Settlement Price• Margin calculation and call for Open Positions on the basis of the Settlement Price• Buying Clearing Member and selling Clearing Member submit the "Close to expiry" margin to LCH SA
D + 1 Trading day:	<ul style="list-style-type: none">• Buying Clearing Member and selling Clearing Member submit the "Close to expiry" margin to LCH SA• Payment of Variation Margin on the basis of the Settlement Price
D + 2 Trading day:	<ul style="list-style-type: none">• Buying Clearing Member and selling Clearing Member submit the "Close to expiry" margin to LCH SA
D + 3 Trading day: Before 3.00 p.m.	<ul style="list-style-type: none">• Buying Clearing Member and selling Clearing Member submit the "Close to expiry" margin for each Open Position to LCH SA

IN CASE OF ALTERNATIVE DELIVERY PROCEDURE	
D + 3 Trading day: Before 3.00 p.m.	<ul style="list-style-type: none">• Receipt of the notice of performance duly fulfilled and signed by both buying Clearing Member and selling Clearing Member, which acknowledges the fulfilment of their reciprocal obligations, and therefore the end of LCH SA CCP guarantee of final settlement.
D + 4 Trading Days:	<ul style="list-style-type: none">• "Close to expiry" Margin is returned by LCH SA

In case the notice of performance is not received by LCH SA on D+3 before 03:00 p.m., the CCP delivery process will apply.

IN CASE OF CCP DELIVERY PROCEDURE	
D + 3 Trading Days: Before 3:00 pm After 3:00 pm	<ul style="list-style-type: none"> • Buying Clearing Members and selling Clearing Members do not submit the notice of performance to LCH SA. • LCH SA calls for payment of the delivery management fee. • Buying Clearing Members and selling Clearing Members pay delivery Margins deposit to LCH SA
D + 4 Trading Days:	<ul style="list-style-type: none"> • "Close to expiry" Margin is returned by LCH SA
D + n Trading Days (and no later than the last business day of the month after the expiry month).	<ul style="list-style-type: none"> • Receipt of the notice of performance duly fulfilled and signed by both buying Clearing Member and selling Clearing Member, which acknowledges the fulfilment of their reciprocal obligations, and therefore the end of LCH SA CCP guarantee of final settlement.
D + n+1 Trading Days	<ul style="list-style-type: none"> • Delivery Margin is returned by LCH SA

10.2 – Delivery month charge (also known as spot month charge)

Starting on the twelfth Trading Day preceding the expiry day (D-12), assuming that this day is a Trading Day, or, if not, on the next Trading Day, and until the Trading Day preceding the expiry (D-1), LCH SA calls for a delivery month charge.

10.3 - Close to expiry Margin

Starting on the expiry day (D) and until the Third Trading Day following the expiry included (D+3), LCH SA calls for "close-to-expiry" Margin, according to the conditions set out in the Instruction III.4.4 applicable to the delivery of future commodity contracts.

10.4 - Delivery Margin and supplementary delivery Margin

Delivery margin and any supplementary delivery margin are called according to the conditions set out in the Instruction III.4.4, dedicated to the delivery of all future commodities contracts.

10.5 – Delivery management fee

In the absence of a notice of performance duly fulfilled and signed before 3.00 p.m., on the third Trading Day following the expiry (D+3), LCH SA debits buying Clearing Member and selling Clearing Member on D+3 after 3.00 p.m. for a delivery management fee for each contract that gives rise to a matching

11 – FAILURE TO DELIVER

The relevant provisions of the Instruction III.4.4, related to the procedure in case of delivery failure of Clearing Member, are fully applicable to the delivery of rapeseed future contract.

Complementary to Instruction III.4.4, this chapter aims to define the specific provisions applicable in case of failure to deliver on a rapeseed future contract.

11.1 – Failure of the selling Clearing Member during the delivery period (i.e. after the contract's expiry D)

A - Conditions under which a selling Clearing Member is deemed to be in default:

In addition to the relevant provisions related to the delivery default defined in the Instruction III.4.4 applicable to the delivery of all commodity contracts, the following provision specifically applies to the rapeseed future contract.

If, on the day for which notice has been given, it is unable to load the goods, the selling Clearing Member is liable for the proven expenses entailed by the said delay. Calculation of the said expenses begins on the 1st calendar day following the day for which notice has been given.

Nevertheless, the selling Clearing Member has an additional period to deliver the goods, which may be no more than eight (8) calendar days, and which may not, in any case, extend beyond the end of the delivery period.

The selling Clearing Member is in default if the above-mentioned deadlines are not met.

B – Procedure in case of delivery default

In addition to the relevant provisions related to the delivery default defined in the Instruction III.4.4 applicable to the delivery of all commodity contracts, the following provision specifically applies to the rapeseed future contract.

Complementary to article 3.3.2-10 of the Instruction III.4.4, the operations to buy the rapeseed on the physical market must be carried out within seven (7) working days following the authorisation granted by LCH SA to the buying Clearing Member.

Pursuant to article 3.3.2-11 of the Instruction III.4.4, LCH SA pays a cash compensation to the buying Clearing Member, which is made up of the three following elements:

- in exchange of a certified copy of the purchase contract on the physical market, the difference between the Settlement Price and, if it is higher, the purchase price of the goods on the physical market, if applicable;
- the proven expenses incurred to the buying Clearing Member resulting from the failure of the selling Clearing Member, if applicable;
- a penalty fee which is always charged by LCH SA to the defaulting selling Clearing Member, the amount of which is set at 10% of the value of the goods at the Settlement Price. This penalty is intended to compensate the buying Clearing Member, after deduction of the amount corresponding to the costs and expenses incurred by LCH SA as of the management of the defaulting situation of the selling Clearing Member.

C – Procedure in case the goods do not comply with the deliverable quality:

If the goods, after analysis, do not comply with the quality of deliverable goods as specified in chapter 4 of this Notice and in the rapeseed future contract specifications, the selling Clearing Member is in default.

LCH SA retains the financial guarantees of the buying Clearing Member and of the selling Clearing Member:

- until submission of the notice of performance, after amicable agreement between the parties, or after settlement of the dispute before the arbitration court enjoying jurisdiction;

- and payment by the selling Clearing Member of a penalty which amount depends on the amicable agreement made between the parties or the decisions of the concerned arbitration court called to settle the dispute.

11.2 – Failure of the buying Clearing Member during the delivery period (i.e. after the contract's expiry D)

A - Conditions under which a buying Clearing Member is deemed to be in default:

If the designated vessel does not appear at the dock on the day indicated in the advance notice, or if it is not, in a position and/or in condition to be loaded, the buying Clearing Member pays the documented expenses resulting from this delay. The calculation of these expenses begins on the 1st calendar day following the date given in the advance notice.

Nevertheless, the buying Clearing Member has an additional period for taking delivery of the goods, which may be no more than eight (8) calendar days, and which may not, in any case, extend beyond the end of the delivery period.

The buying Clearing Member is in default if the above mentioned deadlines are not met.

B – Procedure in case of delivery default

In addition to the relevant provisions related to the delivery default defined in the Instruction III.4.4 applicable to the delivery of all commodity contracts, the following provision specifically applies to the rapeseed future contract.

Complementary to article 3.3.2-6 of the Instruction III.4.4, the operations to sell the rapeseed on the physical market must be carried out within seven (7) working days following the authorisation granted by LCH SA to the selling Clearing Member.

Pursuant to article 3.3.2-7 of the Instruction III.4.4, LCH SA pays cash compensation to the selling Clearing Member, which is made up of the three following elements:

- in exchange of a certified copy of the purchase contract on the physical market, the difference between the Settlement Price and, if it is lower, the selling price of the goods on the physical market, if applicable;
- the proven expenses incurred by the selling Clearing Member resulting from the failure of the buying Clearing Member, if applicable;
- a penalty fee which is always charged by LCH SA to the defaulting buying Clearing Member, the amount of which is set at 10% of the value of the goods at the Settlement Price. This penalty is intended to compensate the selling Clearing Member, after deduction of the amount corresponding to the costs and expenses incurred by LCH SA as of the management of the defaulting situation of the buying Clearing Member.

11.3 – Failure of the authoriser during the delivery period

The terms and conditions related to the failure of an authoriser, as set forth in articles 3.3.2-15 to 3.3.2-19 of the Instruction III.4.4, applicable to the delivery of future commodity contracts, entirely apply to the delivery of the future contracts on rapeseed.

11.4 – Failure of the analysis laboratory during the delivery period

The terms and conditions related to the failure of an analysis laboratory, as set forth in article 3.3.2-20 of the Instruction III.4.4, applicable to the delivery of future commodity contracts, entirely apply to the delivery of the future contracts on rapeseed.

APPENDICES

APPENDIX 1

Method to assign delivery locations to buying Clearing Members and method to match buying Clearing Members and selling Clearing Members

APPENDIX 2

Model documents:

- Notification notice: (Document A)
- Delivery notice: (Document B)
- Delivery confirmation receipt: (Document C)
- Notice of performance: (Document D)

APPENDIX 1

Method to assign delivery locations to buying Clearing Members and method to match buying Clearing Members and selling Clearing Members

A - Assignment of delivery locations to buying Clearing Members

Principle

The assignment of delivery locations to buying Clearing Members is carried out on “a pro rata basis” with the remaining contracts allocated, after calculation, to the buying Clearing Member with the largest remaining portion of contracts; the distribution of notification notices carried out in accordance with the Clearing Member’s total share of Open Positions to be delivered.

When several ports have been notified by selling Clearing Members, assignment is done port by port starting with delivery ports that have been assigned the most lots by selling Clearing Members. If the ports have the same capacity, the choice is random. Likewise, in cases where remaining capacity is equal, assignment is done on a random basis.

Example: assignment of 200 lots

- *distribution to three ports:*

- *85 lots to port 1 ;*
- *70 lots to port 2 ;*
- *45 lots to port 3.*

- *four buyers (B1, B2, B3 and B4) having 100, 50, 30 and 20 lots to be delivered, respectively.*

	Port 1: 85 lots			Port 2: 70 lots			Port 3: 45 lots
Buyers	Lots for Purchase	Result after calculation	Final result	Lots for Purchase	Result after calculation	Final result	Final result
B1	100	42.5	42	58	35.304	35	23
B2	50	21.25	21	29	17.652	17+1=18	11
B3	30	12.75	12+1=13	17	10.347	10	7
B4	20	8.5	8+1=9	11	6.695	6+1=7	4

Rules for calculations

Port 1:

B1 is buying a total of 100 lots, i.e. 50% of the total to be delivered (100/200). Consequently, 50% of the lots delivered at port 1 will be assigned to him:

$$100 / (100+50+30+20) * 85 = 42.5$$

Next, the full amount of the result obtained for each buying Clearing Member is retained (42+21+12+8=83) and the last two lots are assigned with one portion going to B3 (the largest portion going to the buyer taking delivery of the greatest number of contracts) and the other portion assigned randomly to B1 or B4.

Port 2:

For buyer B1 the number of lots to take into account is $100 - 42 = 58$.

Port 3:

Assignment of the balance remaining.

B - Method of reconciliation of buying Clearing Members with selling Clearing Members

Principle

Once delivery locations have been assigned for delivery of long Open Positions, buying Clearing Members and selling Clearing Members are matched by delivery port and by a given number of lots.

For a given port, matches are calculated by number of lots in decreasing order from the largest buying Clearing Member to the largest selling Clearing Member (the concept of buying Clearing Member/selling Clearing Member should be understood here to be by Clearing Member / each clearing subdivision class). Finally, buying Clearing Members and selling Clearing Members are matched until their lots are exhausted before moving on to the next buying Clearing Member or selling Clearing Member. In the case where two Clearing Members have the same number of lots to match for the same port, priority is given to the first one located in the database.

Example

If we consider port 1 of the previous example, designated by three selling Clearing Members (S1, S2 and S3) for the following quantities:

Selling Clearing Members	Distribution of lots to be delivered (85 lots in total)
S1	40
S2	30
S3	15

The assignment of delivery locations to buying Clearing Members results in the following :

Buying Clearing Members	Distribution of lots to be delivered (85 lots in total)
B1	42
B2	21
B3	13
B4	9

The largest buyer (B1) is matched with the largest seller (S1) for 40 lots and with the second largest seller (S2) for the balance (2 lots). Then, 21 of S2's remaining 28 lots are matched with the second largest buyer's total number of remaining lots (21 lots) and the balance with B3 (7 lots). Finally, S3 is matched with B3 (6 lots) and with S4 (9 lots).

Consequently, provisional matches for port 1 are as follows:

Buying Clearing Member	Selling Clearing Member	Number of lots
B1	S1	40
B1	S2	2
B2	S2	21
B3	S2	7
B3	S3	6
B4	S3	9

APPENDIX 2

A – NOTIFICATION NOTICE

B – DELIVERY NOTICE

C – DELIVERY CONFIRMATION RECEIPT

D – NOTICE OF PERFORMANCE

**MARCHE A TERME INTERNATIONAL DE FRANCE
RAPESEED FUTURES CONTRACTS**

NOTIFICATION NOTICE TO LCH SA

Matching number: _____
(assigned by LCH SA)
Date: _____

Selling Clearing Member: _____

Origin
(house or client) : _____

Delivery month: _____

Number of lots: _____

Delivery port: _____

Please note that, in order to execute our futures sales contract as mentioned above, we will deliver _____ metric tons of rapeseeds of any origin in bulk, 00 variety at the FOB price, stowed, of EUR _____ per metric ton net (reduced, as necessary, by allowances or increased by bonuses).

This notification notice includes our commitment to strictly conform to all provisions relating to LCH SA Clearing Rules..

Signed in Paris on: _____
(date)

Signature and seal of the selling Clearing Member

To be submitted to LCH SA on the 1st Trading Day following the expiry.

**MARCHE A TERME INTERNATIONAL DE FRANCE
RAPESEED FUTURES CONTRACT**

DELIVERY NOTICE

Matching number: _____
(assigned by LCH SA)
Date: _____

From the selling Clearing Member: _____

To the buying Clearing Member: _____

Expiry : _____

Number of lots: _____

Delivery port: _____

Loading point: _____

Please note that, following the application by LCH SA of our notice no. _____ dated _____, we will deliver to you _____ metric tons of rapeseed of any origin, 00 varieties, in bulk, at the FOB price, stowed, of EUR ____ per metric ton net (reduced, as necessary, by allowances or increased by bonuses).

This notice includes our commitment to strictly conform to all provisions relating to rapeseed future contracts.

OPTIONAL: Additional analyses requested by the buyer (tick the required analysis, if applicable)

- Erucic acid content ISO 5508
- Oleic acidity ISO 729
- Glucosinolate content ISO 9167-1 or 9167-2
- Genetically modified organisms content XP V03-020 1 and XP V03-020 2
- _____

Date: _____

Date: _____

Signature and seal of Clearing
Member making delivery

Signature and seal of Clearing
Member accepting delivery

Original to be returned to LCH SA, with the signatures and seals of the buying Clearing Member before 3:00 p.m. CET on the 3rd Trading Day following the expiry, noting buyer's acceptance and buyer's possible request for additional analysis of the goods.

**MARCHE A TERME INTERNATIONAL DE FRANCE
RAPESEED FUTURES CONTRACT**

DELIVERY CONFIRMATION RECEIPT

Matching number: _____
(assigned by LCH SA)
Date: _____

Buying Clearing Member : _____

Selling Clearing Member : _____

Expiry : _____

Delivery port: _____

Loading point: _____

Delivery for the month of _____, referenced above, involving _____ metric tons of rapeseed from the rapeseed futures contract at the FOB price, stowed, of EUR _____ per metric ton net has been duly performed.

This receipt is used for CCP delivery procedure only, and confirms to LCH SA that the goods has been delivered and that the provisional invoice has been paid, and enables the Clearing Members making and accepting delivery to receive a partial refund of the delivery margins, as specified in Article 6.2.4 of the Instruction III.4-4 relative to the delivery of commodities contracts.

Date: _____

Date: _____

Signature and seal of Clearing
Member making delivery

Signature and seal of Clearing
Member accepting delivery

Original to be returned to LCH SA, with the signatures and seals of the buying Clearing Member and the selling Clearing Member

**MARCHE A TERME INTERNATIONAL DE FRANCE
RAPESEED FUTURES CONTRACT QUOTED IN EUROS**

NOTICE OF PERFORMANCE

Matching number: _____
(assigned by LCH SA)
Date: _____

Buying Clearing Member : _____

Selling Clearing Member : _____

Delivery port: _____

Loading point: _____

The delivery notice for the maturity month of _____, referenced above, involving _____ metric tons of rapeseed from the Rapeseed Futures Contract at the FOB price, stowed, of EUR _____ per metric ton net.

The contract was:

- was duly performed. (1)
- was partially performed for _____ tons (1)

In accordance with:

- LCH SA's delivery procedure. (1)
- a commercial contract. (1) (also known as alternative delivery procedure)

(1) Cross out items that do not apply.

This notice will entail the return of the various margins for the buying Clearing Member and selling Clearing Member making and accepting delivery. It discharged LCH SA from organising this delivery and extinguishes the LCH SA guarantee of final settlement.

Date: _____

Date: _____

Signature and seal of Clearing
Member making delivery

Signature and seal of Clearing
Member accepting delivery

Original to be returned to LCH SA, with the signatures and seals of the buying Clearing Member and the selling Clearing Member.

If you have any questions and/or remarks,
Please contact: Legal.SA@LCH.com

~~~~~

## PROCEDURE DE LIVRAISON APPLIQUEE AU CONTRAT A TERME SUR LE COLZA

Conformément à l'Instruction III.4.4 relative à la livraison des contrats à terme sur marchandises, cet Avis définit les détails opérationnels et les spécificités applicables à la livraison du contrat à terme sur le colza.

### 1 - REGLES ET USAGES DU COMMERCE ET INCOTERMS APPLICABLES AU CONTRAT A TERME SUR LE COLZA

|                                     |                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Règles et Usages du Commerce</b> | Formule Incograin n° 15 du Syndicat de Paris du Commerce et des Industries de Grains, produits du sol et dérivés,                                            |
| <b>Incoterm</b>                     | FOB (Franco Bord)                                                                                                                                            |
| <b>Enlèvement de la marchandise</b> | Conformément aux conditions de chargement définies par le FOB Fluvial, durant la Période de Livraison, dans les ports de livraison disponibles dans un Avis. |

### 2 - MODALITES DE TRANSFERT DE PROPRIETE ET DE TRANSFERT DES RISQUES

Le transfert de risques s'effectue selon les dispositions du FOB-Fluvial.

Le transfert de propriété entre vendeur et acheteur s'effectue selon les dispositions FOB - Fluvial du lieu de chargement.

L'enlèvement du colza est régi par les conditions réglementaires en vigueur dans les ports de livraison soit :

- formule Incograin n° 15 du syndicat de Paris du commerce et des industries de grains, produits du sol et dérivés pour les ports situés en France,
- Einheitsbedingungen im Deutschen Getreidehandel pour les ports situés en Allemagne,
- le contrat n° 7 de la chambre arbitrale et de conciliation de grains et graines d'Anvers pour les ports situés en Belgique,
- ou toute autre condition réglementaire qui leur serait substituée.

### 3 - SPECIFICATIONS DU SOUS JACENT

Cette section a pour objectif de présenter la qualité de référence du colza à livrer, telle que définie par Euronext Paris SA dans les spécifications du contrat à terme sur le colza.

Le sous-jacent du contrat à terme du colza est la graine de colza de toute origine, variété 00. La condition de la marchandise se définit comme suit: elle doit être livrée sèche, sans odeur anormale, sans flair, exempte de parasites vivants de la marchandise et répondre aux normes d'une commercialisation courante et à la législation en vigueur.

Les spécifications requises sont les suivantes :

- teneur en huile : 40 %
- teneur en eau : 9 %
- teneur en impuretés : 2 %

Le sous-jacent est réputé être un produit conventionnel, à savoir un produit sans risque OGM, c'est à dire un produit ne contenant aucun organisme génétiquement modifié ou, pouvant en contenir fortuitement conformément à la réglementation communautaire<sup>1</sup>.

Le contrat à terme colza porte sur des lots de 50 tonnes métriques de marchandise de qualité homogène, en franchise de tous droits et taxes, mis à disposition en vrac.

#### **4 - QUALITE LIVRABLE**

La qualité livrable présentée ci-après est établie par Euronext Paris SA et disponible dans les spécifications du contrat à terme sur le colza.

La qualité de la marchandise livrable est définie comme suit :

- |                            |                        |
|----------------------------|------------------------|
| - teneur en eau            | maximum 10 %           |
| - teneur en impuretés      | maximum 3 %            |
| - acidité Oléique          | maximum 2 %            |
| - teneur en acide érucique | maximum 2 %            |
| - teneur en glucosinolates | maximum 25 micromoles. |

Les graines de colza non conformes à l'une des conditions ci-dessus ne peuvent être admises en livraison du contrat à terme du colza.

Cette qualité est modifiable par décision d'Euronext Paris S.A. pour les échéances n'ayant pas de Position Ouverte.

Le montant dû par l'Adhérent Compensateur acheteur à l'Adhérent Compensateur vendeur contre la livraison de la marchandise est calculé sur la base du Cours de Compensation, ajusté des bonifications ou réfections qui correspondent à l'écart entre la qualité livrée et la qualité de base.

Les bonifications sont calculées selon le barème suivant (fraction au prorata) :

- Augmentation du prix de 1,5 % pour 1 % d'huile en plus
- Augmentation du prix de 0,5 % pour 1 % d'humidité en moins
- Augmentation du prix de 0,5 % pour 1 % d'impuretés en moins.

Les réfections sont calculées selon le barème suivant :

- Diminution du prix de 1,5 % pour 1 % d'huile en moins
- Diminution du prix de 1 % pour 1 % d'humidité en plus
- Diminution du prix de 1 % pour 1 % d'impuretés en plus.

La définition des normes applicables pour la détermination de cette qualité, ainsi que la liste des sociétés d'agrément et des laboratoires habilités sont fixées dans un Avis.

## 5 - DOCUMENTS DE LIVRAISON

|                                               | Liste des documents nécessaires à la livraison | Principales caractéristiques                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Calendrier d'envoi des documents à LCH SA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Contrat à terme sur la graine de colza</b> | <b>Avis de Notification</b>                    | Il permet à l'Adhérent Compensateur vendeur d'indiquer à LCH SA son intention de livrer, le nombre de contrats concernés, le port où aura lieu la livraison.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | J+1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                               | <b>Notification de livraison</b>               | Elle matérialise l'engagement de l'Adhérent Compensateur vendeur de livrer le nombre spécifié de contrats et l'engagement de l'Adhérent Compensateur acheteur de prendre livraison de la marchandise correspondante au lieu spécifié.<br>Elle permet en outre à l'Adhérent Compensateur vendeur de faire connaître à l'Adhérent Compensateur acheteur le point de chargement de la marchandise.<br>Le cas échéant, l'acheteur indique également sur la notification de livraison qu'il souhaite une analyse complémentaire de la qualité de la marchandise. | J+3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                               | <b>Avis de livraison</b>                       | Il est signé par l'Adhérent Compensateur acheteur et l'Adhérent Compensateur vendeur et confirme à LCH SA, la livraison effective de la marchandise et le paiement de la facture provisoire.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Pour la procédure de livraison CCP uniquement : Après la livraison effective de la marchandise et le paiement de la facture provisoire                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                                               | <b>Avis d'exécution</b>                        | l'Adhérent Compensateur acheteur et l'Adhérent Compensateur vendeur reconnaissent par la signature de l'avis d'exécution, la bonne exécution de leurs engagements réciproques                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <p><b>Soit la procédure alternative de livraison :</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>en D+3 avant 15h00 suite à un accord amiable entre l'Adhérent Compensateur acheteur et l'Adhérent Compensateur vendeur pour sortir de la garantie de LCH SA et pour passer en mode alternatif de livraison ;</li> </ul> <p><b>Soit la procédure de livraison CCP :</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Après l'exécution par l'Adhérent compensateur acheteur et par l'Adhérent compensateur vendeur de leurs obligations réciproques, dans le cadre de la procédure de livraison CCP (« garantie MATIF »)</li> </ul> |



J fait référence à la date de l'échéance du contrat qui correspond au dernier Jour de Négociation du contrat.

## **6 - ETAPES PRELIMINAIRE A LA LIVRAISON**

### **6.1 - Suivi des Positions par LCH SA**

Conformément à l'Instruction III.4.4, les Adhérents Compensateurs ont l'obligation de procéder à l'agrégation de leurs Positions Ouvertes quotidiennement.

A partir du douzième Jour de Négociation précédant la clôture de l'Echéance (D-12), et quand les limites de Positions Ouvertes autorisées sont dépassées, les Adhérents Compensateurs doivent communiquer à LCH SA, un relevé détaillé des Positions nettes de chacun de leurs donneurs d'ordres sur cette échéance.

### **6.2 – Quantité minimum éligible à la livraison**

La quantité minimum éligible à la livraison est fixée à 10 lots (ou 500 tonnes) de colza.

Par conséquent, tout Adhérent Compensateur détenant une Position Ouverte à la vente inférieure à 10 lots (ou 500 tonnes) le Jour de Négociation précédant l'échéance (J-1) à 15h00 CET, est réputé défaillant.

Dans ce cas, toute Position Ouverte à la vente inférieure à 10 lots doit être liquidée, selon les étapes suivantes :

- Dans un premier temps, l'Adhérent Compensateur détenant une Position Ouverte à la vente inférieure à 10 lots a l'obligation de liquider cette dernière, au plus tard en fin de journée le Jour de Négociation précédent l'échéance (J-1) à 18h30 CET.
- Dans un second temps, le jour de l'échéance (J) à 10h30 CET, si l'Adhérent Compensateur n'a pas liquidé cette Position Ouverte vendeuse, LCH SA est habilité à liquider la totalité de cette Position Ouverte à la vente.

### **6.3 - Clôture de l'échéance**

Conformément à l'Instruction III.4.4, après la clôture de l'échéance (J), toute Position Ouverte donne lieu à livraison de colza contre paiement en espèces.

Le jour de l'échéance (J) à 18h30 CET, seules les Positions Ouvertes à la vente supérieures ou égales à 10 lots sont éligibles à la livraison.

### **6.4 - Avis de notification**

Conformément à l'Instruction III.4.4, l'Adhérent Compensateur vendeur, pour son propre compte ou pour celui de ses donneurs d'ordres, remet à LCH SA un avis de notification en J+1 (Journée de Négociation suivant la clôture de l'échéance).

Cet avis est soit remis en main propre soit adressé par courrier électronique et accompagné de l'envoi simultané de l'original par courrier express à l'attention du département des Opérations de LCH SA.

L'avis de notification, qui doit être conforme au modèle élaboré par LCH SA, précise :

- Le nom de l'échéance ;
- le nom et le cachet de l'Adhérent Compensateur vendeur ;
- la quantité livrée correspondante ;
- le port de livraison.

L'Adhérent Compensateur vendeur établit un avis de notification par type d'origine (maison ou client) et par port de livraison.

L'avis de notification remis par l'Adhérent Compensateur vendeur à LCH SA doit porter sur une quantité minimale de 10 lots (ou 500 tonnes métriques nettes) par donneur d'ordres de l'Adhérent Compensateur vendeur, sinon l'Adhérent Compensateur vendeur est déclaré défaillant.

*Exemple :*

- un vendeur livre 20 lots à Metz : 1 avis de notification ;
- un vendeur livre 20 lots à Metz, 10 pour le compte "Maison" et 10 pour un compte "Client": 2 avis de notification ;
- un vendeur livre 10 lots à Metz et 10 lots à Frouard : 2 avis de notification.

## **6.5 - Rapprochement**

### Première Journée de Négociation suivant l'échéance (J+1)

Conformément à l'Instruction III.4.4, en J+1 (Journée de Négociation suivant la clôture de l'échéance), LCH SA assigne les ports de livraison aux Adhérents Compensateur acheteurs selon la méthode du prorata au plus fort reste (cf. Annexe 1), y compris pour les contrats des Adhérents Compensateurs vendeurs n'ayant pas rempli l'obligation relative à la remise de l'avis de notification, telle que définie à l'article 7.3 de cet Avis. Dans ce dernier cas, LCH SA procède elle-même au choix du lieu de livraison.

Le rapprochement entre Adhérents Compensateurs acheteurs et vendeurs s'effectue ensuite par port de livraison, selon l'ordre décroissant de leur nombre respectif de contrats en livraison.

La liste ainsi établie est communiquée par courrier électronique ou tout autre moyen aux Adhérents Compensateurs concernés par la livraison, en J+1 avant 15h00.

### Deuxième Journée de Négociation suivant l'échéance (J+2)

Dès la communication des rapprochements et en application de l'Instruction III.4.4, les Adhérents Compensateurs acheteurs ont la faculté de s'échanger les contrats en livraison jusqu'à 15h00.

Les Adhérents Compensateurs acheteurs ne peuvent opérer que sur instruction de leurs donneurs d'ordres et doivent leur confirmer immédiatement l'opération d'échange.

Les deux Adhérents Compensateurs concernés sont tenus d'informer immédiatement LCH SA de l'échange, par courrier électronique, en indiquant pour chaque échange le(s) numéro(s) de rapprochement correspondant(s) et le nombre de contrats concernés.

En J+2 avant 17h30, LCH SA publie la liste définitive des rapprochements qui tient compte des transferts enregistrés et communique les modifications aux Adhérents Compensateurs concernés, par courrier électronique ou tout autre moyen.

## **6.6 - Notification de livraison**

Conformément à l'Instruction III.4.4, en J+3 (troisième Jour de Négociation suivant la clôture de l'échéance) avant 12h00, l'Adhérent Compensateur vendeur transmet à l'Adhérent Compensateur acheteur qui lui a été assigné, une notification de livraison, dûment complétée et signée.

Cette notification de livraison précise :

- l'échéance ;
- le numéro de rapprochement attribué par LCH SA ;
- les noms et les cachets des Adhérents Compensateurs vendeurs et acheteurs ;
- la quantité livrée correspondante ;
- le port de livraison ;
- le point de chargement ;
- les analyses supplémentaires demandées par l'Adhérent Compensateur acheteur.

Elle doit être conforme au modèle élaboré par LCH SA.

L'Adhérent Compensateur vendeur établit, pour chaque Adhérent Compensateur acheteur, une notification de livraison par port et point de chargement. Les données mentionnées par l'Adhérent Compensateur vendeur sur la notification de livraison doivent être conformes à celles qu'il avait mentionnées sur l'avis de notification.

Tout Adhérent Compensateur acheteur est tenu d'accepter la notification de livraison remise par la contrepartie qui lui a été désignée.

En J+3 avant 15h00, l'Adhérent Compensateur acheteur, en possession d'une notification de livraison, a la faculté soit de remettre celle-ci à LCH SA, revêtue de son acceptation, soit d'en adresser une copie par courrier électronique et d'envoyer simultanément l'original par courrier express à l'attention du Département des Opérations de LCH SA.

## **7 - CHRONOLOGIE THÉORIQUE DE LA LIVRAISON**

Conformément à l'Instruction III.4.4, pour le contrat à terme sur le colza, l'Adhérent Compensateur vendeur et l'Adhérent Compensateur acheteur peuvent choisir entre les deux procédures de livraison suivantes :

- **une procédure de livraison CCP** (également connue sous le nom de « garantie MATIF »), telle que définie à l'article 1.3.2.7 des Règles de la Compensation, par laquelle LCH SA garantit à ses Adhérents Compensateurs la bonne fin des Transactions enregistrées en leurs noms, à savoir la livraison effective des marchandises contre paiement en espèces ;
- **une procédure de livraison alternative**, par laquelle, en cas d'accord amiable sur les conditions de la livraison, l'Adhérent Compensateur vendeur et l'Adhérent Compensateur acheteur peuvent s'affranchir de la procédure de livraison CCP.

Les tableaux suivants présentent le calendrier de livraison applicable à chaque procédure de livraison.

La clôture d'une échéance a lieu le dernier Jour de Négociation du mois précédant le mois de livraison. La livraison se déroule pendant la Période de Livraison selon le calendrier suivant :

Soient J la date de clôture des négociations ou le jour de l'échéance du contrat et J0 la date de chargement.

| <b>DISPOSITIONS COMMUNES APPLICABLES A LA PROCEDURE DE LIVRAISON ALTERNATIVE ET A LA PROCEDURE DE LIVRAISON CCP</b> |                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Dès l'enregistrement dans le Compte de positions :</b>                                                           | <ul style="list-style-type: none"><li>• Les Adhérents Compensateurs doivent agréger leurs Positions Ouvertes quotidiennement.</li></ul>                                                                          |
| <b>A partir du douzième Jour de Négociation avant l'échéance (J-12) jusqu'à l'échéance (J) :</b>                    | <ul style="list-style-type: none"><li>• Période durant laquelle les Adhérents Compensateurs doivent transmettre à LCH SA un relevé détaillé des Positions nettes de chacun de leurs donneurs d'ordres.</li></ul> |
| <b>Le jour de Négociation précédant l'échéance (J-1) à 15h00 CET :</b>                                              | <ul style="list-style-type: none"><li>• Date au plus tard pour l'identification des Positions Ouvertes à la vente inférieures à 10 lots</li></ul>                                                                |

|                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>J (Jour de Négociation) :</b>                                                                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Clôture des négociations sur l'échéance livrable</li> <li>• LCH SA intègre le Cours de Compensation reçu de l'entreprise de marché dans son système de compensation.</li> <li>• Compensation des Positions Ouvertes au Cours de Compensation par LCH SA</li> </ul>                                                                                                                                                                         |
| <b>J + 1 Jour de Négociation :</b><br><br><b>J + 1 Jours de Négociation :</b><br><b>Avant 15h00</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remise des avis de notification par les Adhérents Compensateurs vendeurs à LCH SA</li> <li>• Assignation des avis de notification aux Adhérents Compensateurs acheteurs et rapprochement des Adhérents Compensateurs acheteurs et des Adhérents Compensateurs vendeurs par LCH SA.</li> <li>• Communication des rapprochements temporaires aux Adhérents Compensateurs acheteurs et Adhérents Compensateurs vendeurs par LCH SA</li> </ul> |
| <b>J+2 Journées de Négociation</b><br><b>avant 15h00</b><br><br><b>Avant 17h00</b>                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Possible échange amiable des contrats en livraison entre les Adhérents Compensateurs acheteurs</li> <li>• Confirmation des échanges à LCH SA par les Adhérents Compensateurs acheteurs</li> <li>• Communication des rapprochements définitifs aux Adhérents Compensateurs acheteurs et vendeurs par LCH SA</li> </ul>                                                                                                                      |

#### EN CAS DE PROCEDURE ALTERNATIVE DE LIVRAISON

|                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>J + 3 Jours de Négociation :</b><br><b>Avant 12h00</b><br><br><b>Avant 15h00</b><br><br><b>A la réception de l'avis d'exécution dûment rempli et signé par l'Adhérent Compensateur acheteur et l'Adhérent Compensateur vendeur</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remise des notifications de livraison et de l'avis d'exécution par les Adhérents Compensateurs vendeurs aux Adhérents Compensateurs acheteurs</li> <li>• Remise par les Adhérents Compensateurs acheteurs à LCH SA des notifications de livraison et de l'avis d'exécution dûment complété et signé par les Adhérents Compensateurs Vendeurs et acheteurs.</li> <li>• LCH SA clôt les Positions Ouvertes correspondant au numéro de rapprochement référencé dans l'avis d'exécution.</li> </ul> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**En cas de non réception de l'avis d'exécution dûment complétée et signée par l'Adhérent Compensateur acheteur et l'Adhérent Compensateur vendeur en J+3 avant 3 :00 p.m., la procédure de livraison CCP s'applique.**

| <b>EN CAS DE PROCEDURE DE LIVRAISON CCP</b>                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>J + 3 Jours de Négociation :</b><br><b>Avant 12h00</b><br><br><b>Avant 15h00</b><br><br><b>Après 15h00</b>                                                                                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remise des notifications de livraison par les Adhérents Compensateurs vendeurs aux Adhérents Compensateurs acheteurs</li> <li>• Remise des notifications de livraison par les Adhérents Compensateurs acheteurs à LCH SA</li> <li>• Remise au plus tôt du préavis de livraison par les Adhérents Compensateurs acheteurs aux Adhérents Compensateurs vendeurs</li> <li>• Désignation des agréateurs et des laboratoires par LCH SA, le cas échéant.</li> </ul> |
| <b>J+3 Jours de Négociation :</b>                                                                                                                                                                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Premier jour possible du préavis de livraison par les Adhérents Compensateurs acheteurs aux Adhérents Compensateurs vendeurs, tel que décrit au point 8.1 ci-dessous.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>J+3 Jours de Négociation +5 jours ouvrables :</b>                                                                                                                                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Premier jour possible de chargement</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>J0 (jour civil) :</b>                                                                                                                                                                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Chargement de la marchandise</li> <li>• Prélèvement et envoi d'échantillons par les agréateurs à LCH SA</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>J0 + 5 jours ouvrés ou le 1<sup>er</sup> Jour de Négociation suivante :</b>                                                                                                                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Envoi au plus tard des échantillons par LCH SA aux laboratoires</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>J0 + 16 jours ouvrés ou le 1<sup>er</sup> Jour de Négociation suivant : (Hors délai d'acheminement des échantillons aux laboratoires)</b>                                                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remise au plus tard des résultats d'analyse à LCH SA par les laboratoires</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Dernier jour ouvré de la Période de Livraison - 5 jours ouvrables (ou le jour ouvré précédent, si ce jour est un Samedi, Dimanche, un jour férié ou chômé dans le port où a lieu la livraison)</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Date au plus tard de remise du préavis par l'Adhérent Compensateur acheteur à l'Adhérent Compensateur vendeur, tel que décrit au point 8.1 ci-dessous.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Dernier jour ouvrable de la Période de Livraison ou le jour civil précédent si ce jour est un dimanche ou un jour férié</b>                                                                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Dernier jour possible de chargement</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Au jour de chargement, après finalisation de la livraison physique</b>                                                                                                                             | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remise par les Adhérents Compensateurs acheteurs à LCH SA de l'avis d'exécution dûment complété et signé par les Adhérents Compensateurs Vendeurs et acheteurs, mettant fin à la garantie CCP.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                      |

## **8 - LIVRAISON**

Les dispositions de ce chapitre s'appliquent exclusivement aux Adhérents Compensateurs ayant opté pour la procédure de livraison CCP.

Conformément à l'Instruction III.4.4, la procédure de livraison CCP s'impose aux Adhérents Compensateurs acheteurs et aux Adhérents Compensateurs vendeurs, quels que soient le port de livraison et les conditions commerciales locales.

Les Adhérents Compensateurs acheteurs et les Adhérents Compensateurs vendeurs sont pleinement responsables des opérations de livraison relatives aux contrats enregistrés dans leurs comptes. A ce titre, ils sont responsables des délais de transmission des documents, des délais de paiement, et de leurs engagements sur le marché à terme quelles que soient les opérations effectuées par ailleurs sur le marché physique respectivement en amont et en aval de leurs donneurs d'ordres.

## **8.1 - Préavis accordé à l'Adhérent Compensateur acheteur**

La date de chargement est fixée par l'Adhérent Compensateur acheteur après signature et envoi de la notification de livraison à LCH SA.

L'Adhérent Compensateur vendeur bénéficie d'un préavis provisoire de minimum 5 jours ouvrables accordé par l'Adhérent Compensateur acheteur. L'Adhérent Compensateur acheteur adresse directement le préavis à l'Adhérent Compensateur vendeur et en informe LCH SA par courrier électronique. Pour être effectif le préavis doit être reçu par l'Adhérent Compensateur vendeur pendant un jour ouvré.

Le préavis peut être remis, au plus tôt, à l'Adhérent Compensateur vendeur par l'Adhérent Compensateur acheteur le 3ème Jour de Négociation suivant la clôture de l'échéance après 15h00 et débiter, au plus tôt, le lendemain.

De même, le préavis peut prendre effet, au plus tard, le 5ème jour ouvrable précédant le dernier jour de la Période de Livraison ou le jour ouvré précédent si ce jour est un samedi, un dimanche, un jour férié ou chômé dans le port où a lieu la livraison.

Le préavis désigne un jour unique durant lequel doit avoir lieu le chargement, toutefois :

- un Adhérent Compensateur acheteur ayant à recevoir une importante livraison peut débiter le chargement à la date prévue et le terminer le(s) jour(s) suivant(s) ;
- des conditions particulières peuvent toujours être négociées entre les parties dans la mesure où l'agréeur en est informé et où elles ne sont pas en contradiction avec la réglementation applicable.

De même, les préavis peuvent porter la mention TBN ("to be nominated") à la place du nom de la péniche aussi longtemps que cette pratique sera mentionnée dans les contrats commerciaux locaux susnommés et acceptée par les chambres arbitrales. Les substitutions de péniche sont acceptées dans les mêmes conditions que la mention TBN.

Le chargement doit débiter au jour ouvrable de mise à disposition du bateau au plus tard le dernier jour ouvrable inclus de la Période de Livraison et doit en tout état de cause avoir lieu un jour ouvrable. Le jour ouvrable est déterminé par les pratiques du port de livraison.

Le chargement doit, en tout état de cause, avoir lieu pendant la Période de Livraison sans extension possible.

## **8.2 – Rôle des sociétés d'agréege**

### **8.2.1 - Désignation et mandat des sociétés d'agréege**

#### A - Rôle de LCH SA

La liste des sociétés d'agréege habilitées à intervenir sur chaque port de livraison ainsi que les conditions qu'elles doivent remplir sont fixées par un Avis.

Les sociétés habilitées sont liées par contrat avec LCH SA et interviennent, à sa demande et sous son contrôle, pour l'agréege sur les ports de livraison.

Le troisième Jour de Négociation suivant la clôture de l'échéance, LCH SA désigne, par tirage au sort dans la liste des sociétés habilitées, un seul et unique agréeur par zone de livraison.

Lorsque, à la suite de sa désignation, l'agréeur est indisponible ou ne peut être contacté, LCH SA se réserve le droit de procéder à un nouveau tirage au sort pour la zone de livraison concernée.

Exemple :

- un vendeur livre à deux acheteurs 20 lots à Metz : 1 agréeur unique est désigné ;
- un vendeur livre à un acheteur 10 lots à Metz et 10 lots à Gand : 2 agréeurs sont désignés.

LCH SA mandate le jour même, pour la totalité de la livraison de l'échéance, les sociétés d'agréege retenues sur les ports dont elles ont la charge.

Le mandat général qui leur est adressé précise le programme d'échantillonnage qu'elles ont à réaliser avec pour chacun :

- le nom de l'Adhérent Compensateur vendeur ;
- le nom de l'Adhérent Compensateur acheteur ;
- le point de chargement ;
- le numéro de notification attribué par LCH SA ;
- la quantité totale livrée.

Une copie du mandat donné par LCH SA est envoyée le jour même à l'Adhérent Compensateur acheteur et l'Adhérent Compensateur vendeur.

LCH SA se réserve le droit d'assister aux opérations.

#### B – Rôle de l'Adhérent Compensateur acheteur

Les responsabilités de l'Adhérent Compensateur acheteur à l'égard des sociétés d'agréege, telles que définies aux articles 3.1.4-8 et 3.1.4-9 de l'Instruction III.4-4 relative à la livraison des contrats à terme sur marchandises, s'appliquent dans le cadre de la livraison des contrats à terme sur la graine de colza.

### **8.2.2 - Responsabilités des sociétés d'agréege**

Conformément à l'Avis relatif aux conditions d'habilitation des sociétés d'agréege, les sociétés d'agréege sont responsables des opérations suivantes :

#### A - Validation du chargement de graines de colza

L'agréeur est chargé d'autoriser, de contrôler et de valider le chargement des lots de colza répondant aux caractéristiques définies dans les spécifications du contrat à terme sur les graines de colza.

La validation du chargement du colza par les sociétés d'agréege s'effectue conformément aux dispositions générales prévues aux articles 3.1.4-16 à 3.1.4-17 de l'Instruction III.4.4 relative à la livraison des contrats à terme sur marchandises.

En complément des dispositions générales prévues par l'Instruction III.4.4 relative à la livraison des contrats à terme sur marchandises, les dispositions suivantes s'appliquent spécifiquement dans le cadre de la livraison du colza :

- Si une unité de chargement nécessite le prélèvement de plusieurs échantillons globaux moyens tel que défini dans le paragraphe « prélèvement d'échantillon » du cet Avis, chaque échantillon global moyen doit avoir une teneur en humidité inférieure ou égale à 10%. Dans le cas contraire, le chargement n'est pas validé. (Exemple : Soit un chargement de 1000 tonnes avec un échantillon global moyen n°1 = 9.9% et un échantillon global moyen n°2 = 10.1%). Le chargement n'est pas livrable ; on ne calculera pas de moyenne pondérée car l'échantillon n°2 est supérieur à 10%).
- A l'issue du chargement et après validation de celui-ci, la société d'agrèage envoie par courrier électronique un compte-rendu d'intervention à LCH SA. Ce compte-rendu précise notamment le résultat des mesures effectuées sur chacun des critères qualitatifs.

#### B – Quantité de graines de colza livrée

Les responsabilités des sociétés d'agrèage habilitées en matière de contrôle et de validation de la quantité de marchandise livrée, telles que définies aux articles 3.1.4-20 et 3.1.4-21 de l'Instruction III.4.4 relative à la livraison des contrats à terme sur marchandises, s'appliquent entièrement à la procédure de livraison des contrats à terme sur le colza.

#### C - Qualité de graines de colza livrée

L'agrèeur vérifie, au cours du chargement, le caractère livrable de la marchandise en s'assurant que :

- la marchandise est saine, loyale et marchande, par son odeur et son aspect ;
- la teneur en eau est inférieure ou égale à 10 % ;
- la teneur en impuretés est inférieure ou égale à 3 %.

#### D - Prélèvement d'échantillons de graines de colza

L'agrèeur constitue, par point de chargement, par couple Adhérent Compensateur acheteur/Adhérent Compensateur vendeur, par moyen de transport et par tranche de 500 tonnes, un échantillon global moyen représentatif de la marchandise livrée, selon la méthode de référence décrite dans la norme ISO 542.

Ainsi, lorsqu'un Adhérent Compensateur acheteur reçoit dans un même chargement des lots provenant de plusieurs Adhérents Compensateurs vendeurs, il est constitué autant d'échantillons que d'Adhérents Compensateurs vendeurs.

De même, si le chargement nécessite l'utilisation de plusieurs moyens de transport, il sera prélevé et analysé autant d'échantillons que de bateaux (de camions ou de wagons lorsque des modalités d'enlèvement alternatives sont utilisées).

*Exemple :*

- *un Adhérent Compensateur vendeur livre 10 lots à un Adhérent Compensateur acheteur, soit une péniche de 500 T : 1 échantillon global moyen;*
- *un Adhérent Compensateur vendeur livre 20 lots à un Adhérent Compensateur acheteur, soit deux péniches de 500T : 2 échantillons globaux moyens ;*
- *un Adhérent Compensateur vendeur livre 20 lots à deux Adhérents Compensateurs acheteurs différents (2 x 10 lots): 2 échantillons globaux moyens.*

#### E - Traitement des échantillons de graines de colza

Deux échantillons de 1kg chacun sont extraits de l'échantillon moyen global et conditionnés dans des emballages étanches, rigides et scellés, agréés par LCH SA et portant chacun le même numéro de prélèvement.

Ce numéro d'identification est attribué par la société d'agrèage et reporté sur le compte-rendu d'agrèage au regard des numéros de notification correspondants.



Dans le cas où plusieurs échantillons globaux moyens sont prélevés (livraison d'une quantité supérieure à 500 tonnes ou chargement de plusieurs bateaux), ils doivent être différenciés selon une numérotation spécifique et chronologique et l'agréeur doit indiquer le tonnage chargé correspondant à chacun des échantillons.

- Le premier échantillon est adressé, au plus tard le lendemain, par la société d'agrée à LCH SA, accompagné d'une copie du compte-rendu d'agrée, où il doit parvenir dans un délai de cinq (5) jours ouvrés après le chargement.
- Le second, conservé par l'agréeur qui ne peut en disposer, sera :
  - adressé à LCH SA à sa demande ;
  - ou détruit à la demande de LCH SA après la réception de l'avis d'exécution du contrat.

## F - Facturation

Les sociétés d'agrée facturent leurs coûts d'intervention à LCH SA sur la base des tarifs annuels négociés avec elle.

### **8.3 – Traitement des échantillons de graines de colza par LCH SA**

Conformément à l'Instruction III.4.4 relative à la livraison des contrats à terme sur marchandises, à la réception d'un échantillon, LCH SA :

- s'assure qu'aucune trace d'origine ou signe distinctif ne figure sur l'emballage ;
- lui affecte un numéro de série ;
- précise les analyses complémentaires éventuelles à effectuer ;
- envoie l'échantillon au laboratoire désigné par LCH SA.

### **8.4 – Rôle des laboratoires d'analyse**

#### **8.4.1 - Désignation et mandat des laboratoires d'analyse**

La liste des laboratoires d'analyse habilités, ainsi que les conditions qu'ils doivent remplir, sont fixés par un Avis.

Les laboratoires habilités sont liés par contrat avec LCH SA et interviennent à sa demande et sous son contrôle pour l'analyse de la qualité d'échantillons de graines de colza fournis par LCH SA.

Pour chaque échéance, la troisième Journée de Négociation suivant la clôture de l'échéance (J+3), après réception des notifications, LCH SA désigne par tirage au sort, dans la liste des sociétés habilitées, trois (3) laboratoires.

LCH SA adresse successivement aux laboratoires d'analyses retenus les échantillons, selon leur ordre chronologique de réception. Les noms et l'affectation des laboratoires issus de cette procédure demeurent confidentiels et ne peuvent être communiqués à un tiers par LCH SA ou par les laboratoires concernés.

#### **8.4.2 - Responsabilités des laboratoires d'analyses**

Conformément à l'Instruction III.4-4 relative aux conditions d'habilitation des laboratoires d'analyse, les laboratoires habilités sont responsables des opérations suivantes

## A - Analyse de la qualité des graines de colza

Quel que soit le laboratoire d'analyse désigné et les travaux à effectuer, la mesure de la qualité est réalisée à l'aveugle, sur des échantillons sans origine identifiable selon les méthodes fixées par un Avis..

Les laboratoires habilités réalisent systématiquement, sur tout échantillon transmis par LCH SA, les opérations et analyses suivantes, selon les méthodes décrites dans les normes spécifiées :

- Réduction des échantillons : norme ISO 664
- Teneur en eau : norme ISO 665
- Teneur en impuretés : norme ISO 658
- Teneur en huile : norme ISO 659

Sur demande expresse de l'Adhérent Compensateur acheteur formulée à LCH SA avec la notification de livraison, les laboratoires habilités peuvent avoir à réaliser, sur certains échantillons, des analyses supplémentaires selon les méthodes décrites dans les normes spécifiées :

- Teneur en acide érucique : norme ISO 5508
- Acidité oléique : norme ISO 729
- Teneur en glucosinolates : norme ISO 9167-1 ou 9167-2
- Teneur en organismes génétiquement modifiés : normes XP V03-020 1 et XP V03-020 2

## B – Résultats des analyses

Les résultats d'analyse doivent parvenir à LCH SA dans les 10 jours ouvrés suivant la réception des échantillons par les laboratoires habilités ou, s'il ne s'agit pas d'un Jour de Négociation, le premier Jour de Négociation suivant.

Les laboratoires habilités sont tenus au secret professionnel dans le cadre de leurs activités pour le compte de LCH SA.

Aucune information relative au mandat qui leur serait confié, aux analyses demandées et aux résultats obtenus n'est communiquée à un tiers sauf après accord ou demande de LCH SA.

## C – Facturation

Les laboratoires d'analyses facturent leurs analyses à LCH SA sur la base des tarifs annuels. LCH SA facture ensuite ces coûts à l'Adhérent Compensateur acheteur.

## **9 – REGLEMENT**

Les dispositions de ce chapitre s'appliquent exclusivement aux Adhérents Compensateurs ayant opté pour la procédure de livraison CCP.

Conformément à l'Instruction III.4.4, le montant correspondant à la valeur de la marchandise est payé entre l'Adhérent Compensateur acheteur et l'Adhérent Compensateur vendeur, selon le mode de facturation en deux étapes, comme décrit ci-après.

### **9.1 - Règlement de la marchandise**

#### A – Facture provisoire

Lorsqu'il est en possession du connaissance, l'Adhérent Compensateur vendeur établit une facture provisoire dont le montant correspond à 100% de la valeur de la marchandise conforme à la qualité de base, calculée au Cours de Compensation fixé par LCH SA.

Cette facture peut intégrer les frais occasionnés par le retard d'une des parties à la livraison, en application de la procédure en cas de défaillance à la livraison définie dans cet Avis.

Pour être recevable par l'Adhérent Compensateur acheteur, la facture doit être accompagnée de l'original du connaissance.

Au plus tard, trois jours ouvrés après la présentation par l'Adhérent Compensateur vendeur de la facture provisoire, l'Adhérent Compensateur acheteur doit délivrer à l'Adhérent Compensateur vendeur un avis de livraison dûment complété et signé. Il doit être conforme au modèle élaboré par LCH SA.

L'Adhérent Compensateur acheteur doit régler l'Adhérent Compensateur vendeur au plus tard en valeur du troisième jour ouvré consécutif au jour de réception de la facture provisoire.

Deux Jours de Négociation après le paiement de la facture provisoire par l'Adhérent Compensateur acheteur, l'Adhérent Compensateur vendeur remet à LCH SA l'avis de livraison revêtu de son acceptation ou en adresse un courrier électronique, accompagné de l'envoi simultané de l'original par courrier express à l'attention du département des Opérations de LCH SA.

L'avis de livraison portant la signature et le cachet de l'Adhérent Compensateur acheteur et de l'Adhérent Compensateur vendeur confirme la livraison effective de la marchandise et le paiement de la facture provisoire.

#### B – Lecture des résultats d'analyse

Dès la réception des résultats des analyses des laboratoires, LCH SA les adresse le jour même par courrier électronique à l'Adhérent Compensateur acheteur et à l'Adhérent Compensateur vendeur.

Le caractère livrable de la marchandise est établi par notification et par unité de chargement (même chargement et même bateau). Ainsi, lorsque pour une même notification et une même unité de chargement, plusieurs échantillons ont été prélevés, les résultats d'analyse sont consolidés par unité de chargement en calculant une moyenne pondérée par le tonnage correspondant à chacun des échantillons.

*Exemple :*

*Une notification a donné lieu au chargement de 1 000 tonnes sur le même bateau. Deux échantillons ont été prélevés, ils représentent chacun la moitié du chargement. Le caractère livrable de la marchandise sera établi sur la base du résultat global d'analyse de la marchandise livrée.*

*Considérant un taux d'humidité maximum de 10 %, si les résultats d'analyse sont 9,1% pour l'échantillon 1 et 9.3% pour l'échantillon 2, cela donne un résultat global de 9.2%; par conséquent, l'ensemble de la marchandise (1 000 tonnes) est livrable. Si les résultats sont 10% et 10.2%, le vendeur est défaillant sur les 1 000 tonnes livrées.*

Si la marchandise s'avère, après analyse, non conforme à la qualité livrable définie dans l'article 25 de la fiche technique du contrat à terme sur les graines de colza, l'Adhérent Compensateur vendeur est alors défaillant.

#### C – Facture définitive

Au plus tard le jour ouvré consécutif à la réception de l'ensemble des résultats d'analyse, l'Adhérent Compensateur vendeur établit, pour l'Adhérent Compensateur acheteur, une facture définitive dont le montant correspond à la valeur de la marchandise effectivement livrée compte tenu de l'application des bonifications et réfections.

Le paiement du complément ou de la restitution par rapport à l'acompte versé en paiement de la facture provisoire doit être effectué, respectivement par l'Adhérent Compensateur acheteur et l'Adhérent Compensateur vendeur, au plus tard en valeur du troisième jour ouvré consécutif à la réception de la facture définitive.

## 9.2 – Remise de l'avis d'exécution

Lorsque le contrat est exécuté et le montant dû final effectivement payé, l'Adhérent Compensateur vendeur transmet à l'Adhérent Compensateur acheteur un avis d'exécution, dûment complété et signé, qui le remet ensuite à LCH SA après l'avoir contresigné.

La réception de l'avis d'exécution portant la signature et le cachet de l'Adhérent Compensateur acheteur et de l'Adhérent Compensateur vendeur, atteste de la bonne exécution du contrat et met fin à la garantie apportée par LCH SA comme tiers garant.

## 9.3 - Règlement des coûts d'agrèage et d'analyse

Les coûts d'agrèage, d'analyse et d'acheminement des échantillons sont facturés, par LCH SA, aux Adhérents Compensateurs acheteurs et vendeurs, sous forme de forfaits.

Ces forfaits sont déterminés par LCH SA sur la base des tarifs négociés avec les sociétés d'agrèage et les laboratoires d'analyse et ajustés annuellement en fonction des tarifs réellement facturés à LCH SA.

Les coûts des analyses supplémentaires (acidité oléique, teneur en acide érucique, teneur en glucosinolates, teneur en organismes génétiquement modifiés), éventuellement demandées par un acheteur, lui sont refacturés, au coût réel facturé à LCH SA.

## 10 – COUVERTURES

### 10.1 - Synthèse chronologique des appels de Couvertures

Soit J la date de clôture des négociations correspondant à la clôture de l'échéance du contrat.

| <b>DISPOSITIONS COMMUNES APPLICABLES A LA PROCEDURE DE LIVRAISON ALTERNATIVE ET A LA PROCEDURE DE LIVRAISON CCP</b>                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>A partir de la 12eme Journée de Négociation avant l'échéance (J-12) jusqu'au Jour de Négociation précédent l'échéance (J-1):</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remise du Dépôt de Garantie rapproché par les Adhérents Compensateurs acheteurs et Adhérents Compensateurs vendeurs à LCH SA.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>J (Journée de Négociation) ou jour d'échéance du contrat:</b>                                                                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Échéance du contrat: clôture des négociations sur l'échéance livrable</li> <li>• Compensation au Cours de Compensation des Positions Ouvertes des Adhérents Compensateurs acheteurs et des Adhérents Compensateurs vendeurs par LCH SA</li> <li>• Calcul et appel des couvertures sur la base du Cours de Compensation pour les contrats en Position Ouverte</li> <li>• Remise du dépôt de garantie pré-livraison par les Adhérents Compensateurs acheteurs et les Adhérents Compensateurs vendeurs à</li> </ul> |

|                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                           | LCH SA                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>J + 1 Journée de Négociation:</b>                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remise du dépôt de garantie pré-livraison par les Adhérents Compensateurs acheteurs et les Adhérents Compensateurs vendeurs à LCH SA</li> <li>• Règlement de la Variation Margin (marge) sur la base du Cours de Compensation.</li> </ul> |
| <b>J + 2 Journées de Négociation:</b>                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remise du dépôt de garantie pré-livraison par les Adhérents Compensateurs acheteurs et les Adhérents Compensateurs vendeurs à LCH SA</li> </ul>                                                                                           |
| <b>J + 3 Journées de Négociation:<br/>Avant 3.00 p.m.</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remise du dépôt de garantie pré-livraison par les Adhérents Compensateurs acheteurs et les Adhérents Compensateurs vendeurs à LCH SA</li> </ul>                                                                                           |

#### EN CAS DE PROCEDURE DE LIVRAISON ALTERNATIVE

|                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>J + 3 Journées de Négociation:<br/>Avant 3.00 p.m.</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Réception de l'avis d'exécution dûment rempli et signé par l'Adhérent Compensateur acheteur et l'Adhérent Compensateur vendeur, reconnaissant la bonne exécution de leurs obligations réciproques et par conséquent marquant la fin de la garantie de bonne fin de LCH SA</li> </ul> |
| <b>J + 4 Journées de Négociation:</b>                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Restitution par LCH SA des dépôts de garantie pré-livraison.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                              |

**En cas de non réception de l'avis d'exécution dûment complétée et signée par l'Adhérent Compensateur acheteur et l'Adhérent Compensateur vendeur en J+3 avant 3:00 p.m., la procédure de livraison CCP s'applique.**

## EN CAS DE PROCEDURE DE LIVRAISON CCP

|                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>J + 3 Journées de Négociation:</b><br/><b>Avant 3.00 p.m.</b></p> <p><b>Après 3:00 pm</b></p>                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>• l'Adhérent Compensateur acheteur et l'Adhérent Compensateur vendeur <b>ne remettent pas</b> l'avis d'exécution à LCH SA</li> <li>• Appel par LCH SA de la commission de gestion de livraison</li> <li>• Remise du dépôt de garanties livraison par les Adhérents Compensateurs acheteurs et Adhérents Compensateurs vendeurs à LCH SA</li> </ul> |
| <p><b>J + 4 Journées de Négociation:</b></p>                                                                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Restitution des dépôts de garantie pré-livraison par LCH SA aux Adhérents Compensateurs acheteurs et Adhérents Compensateurs vendeurs.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                |
| <p><b>J + n Journées de Négociation (et au plus tard le dernier jour ouvré du mois suivant le mois d'échéance).</b></p> | <p>Réception de l'avis d'exécution dûment rempli et signé par l'Adhérent Compensateur acheteur et l'Adhérent Compensateur vendeur, reconnaissant la bonne exécution de leurs obligations réciproques et par conséquent marquant la fin de la garantie de bonne fin de LCH SA</p>                                                                                                          |
| <p><b>J + n+1 Journées de Négociation :</b></p>                                                                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Restitution des dépôts de garantie livraison par LCH SA aux Adhérents Compensateurs acheteurs et Adhérents Compensateurs vendeurs.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                    |

### 10.2 – Dépôt de Garantie rapproché

A partir de la douzième Journée de Négociation précédant l'échéance (J-12), s'il s'agit d'un Jour de Négociation, ou sinon, du Jour de Négociation suivant, jusqu'à la Journée de Négociation précédant la clôture de l'échéance incluse (J-1), LCH SA appelle un dépôt de garantie rapproché sur l'échéance livrable.

### 10.3 - Dépôt de Garantie pré-livraison

A partir de la clôture de l'échéance (J) jusqu'à la troisième Journée de Négociation suivant la clôture de l'échéance incluse (J+3), LCH SA appelle un Dépôt de Garantie pré-livraison sur l'échéance livrable, conformément aux conditions définies dans l'Instruction III.4-4 relative à la livraison des contrats à terme sur marchandises.

### 10.4 – Dépôt de Garantie livraison et Dépôt de Garantie livraison supplémentaire

Dépôt de Garantie livraison et tout Dépôt de Garantie livraison supplémentaire sont appelés conformément aux conditions définies dans l'Instruction III.4.4 relative à la livraison des contrats à terme sur marchandises.

### 10.5 – Commission de gestion de livraison :

En l'absence d'un avis d'exécution dûment rempli et signé, le troisième Jour de Négociation suivant l'échéance (J+3) avant 15h00, LCH SA prélève en J+3 après 15h00 à l'Adhérent Compensateur acheteur et à l'Adhérent Compensateur vendeur une commission de livraison par contrat donnant lieu à un rapprochement.

## **11-DEFAILLANCE PENDANT LA LIVRAISON**

Les dispositions de l'Instruction III.4.4, relatives à la procédure en cas de défaillance à la livraison d'un Adhérent Compensateur, sont pleinement applicables à la livraison du contrat à terme sur le colza. En complément de l'Instruction III.4.4, ce chapitre a pour objectif de définir les dispositions spécifiques applicables en cas de défaillance dans le cadre du contrat à terme sur le colza.

### **11.1 – Défaillance de l'Adhérent Compensateur vendeur durant la livraison (i.e. après l'échéance du contrat en D):**

#### **A - Conditions selon lesquelles un Adhérent Compensateur vendeur est réputé défaillant:**

En complément des dispositions relatives à la défaillance à la livraison de l'Instruction III.4.4, la disposition suivante s'applique spécifiquement au contrat à terme sur le colza.

Si au jour préavisé, il n'est pas en mesure de livrer la marchandise, l'Adhérent Compensateur vendeur est redevable des frais, justifiés, entraînés par ce retard. Le décompte de ces frais commence dès le premier jour civil qui suit la date préavisée.

L'Adhérent Compensateur vendeur dispose néanmoins d'un délai supplémentaire pour livrer la marchandise qui ne peut être supérieur à 8 jours civils et en aucun cas dépasser l'expiration de la Période de Livraison.

Si les délais susvisés ne sont pas respectés, l'Adhérent Compensateur vendeur est défaillant.

#### **B – Procédure applicable en cas de défaillance à la livraison**

En complément des dispositions relatives à la défaillance à la livraison de l'Instruction III.4.4, la disposition suivante s'applique spécifiquement au contrat à terme sur le colza.

En complément de l'article 5.2.3-2 de l'Instruction III.4.4, les opérations d'achat de colza sur le marché physique doivent être effectuées dans un délai de sept (7) jours ouvrables, suite à l'autorisation accordée par LCH SA à l'Adhérent Compensateur acheteur.

#### **C - Procédure applicable en cas de défaillance sur la qualité de la marchandise**

Si la marchandise s'avère, après analyse, non conforme à la qualité de la marchandise livrable définie au chapitre 4 de cet Avis et dans les spécifications du contrat à terme sur le colza, l'Adhérent Compensateur vendeur est défaillant.

LCH. Clearnet SA conserve les garanties financières de l'Adhérent Compensateur acheteur et de l'Adhérent Compensateur vendeur,

- jusqu'à la remise de l'avis d'exécution, après accord amiable entre les parties, ou après le règlement du litige devant la chambre arbitrale compétente,
- et règlement par l'Adhérent Compensateur vendeur d'une pénalité dont le montant est fonction de l'accord amiable trouvé entre les parties ou des décisions de la chambre arbitrale compétente saisie pour le règlement du litige.

### **11.2 – Défaillance de l'Adhérent Compensateur acheteur durant la livraison (i.e. après l'échéance du contrat en D):**

#### A - Conditions selon lesquelles un Adhérent Compensateur acheteur est réputé défaillant:

Si au jour préavisé, le bateau désigné ne se présente pas ou s'il n'est pas en mesure et/ou en état d'être chargé, l'Adhérent Compensateur acheteur est redevable des frais, justifiés, entraînés par ce retard. Le décompte de ces frais commence dès le premier jour civil qui suit la date préavisée.

L'Adhérent Compensateur acheteur dispose néanmoins d'un délai supplémentaire pour prendre livraison de la marchandise qui ne peut être supérieur à huit (8) jours civils et en aucun cas dépasser l'expiration de la Période de Livraison.

Si les délais susvisés ne sont pas respectés, l'Adhérent Compensateur acheteur est défaillant.

#### B – Procédure applicable en cas de défaillance à la livraison

En complément des dispositions relatives à la défaillance à la livraison de l'Instruction III.4.4, la disposition suivante s'applique spécifiquement au contrat à terme sur le colza.

En complément de l'article 5.2.2-2 de l'Instruction III.4.4, les opérations de vente de colza sur le marché physique doivent être effectuées dans un délai de sept (7) jours ouvrables, suite à l'autorisation accordée par LCH SA à l'Adhérent Compensateur vendeur.

#### **11.3 - Défaillance de la société d'agrèage durant la livraison**

Les conditions générales relatives à la défaillance d'une société d'agrèage, telles que définies dans les articles 5.2.3-1 à 5.2.3-5 de l'Instruction III.4.4, applicable à la livraison des contrats à terme sur marchandises, s'appliquent entièrement à la livraison du contrat à terme sur le colza.

#### **11.4 - Défaillance du laboratoire d'analyse durant la livraison**

Les conditions générales relatives à la défaillance d'un laboratoire d'analyse, telles que définies à l'article 5.2.5-1 de l'Instruction III.4.4, applicable à la livraison des contrats à terme sur marchandises, s'appliquent entièrement à la livraison du contrat à terme sur le colza.



## **ANNEXES**

### **ANNEXE 1**

Méthode d'assignation des lieux de livraison aux Adhérents Compensateurs acheteurs et méthode de rapprochement entre Adhérents Compensateurs acheteurs et Adhérents Compensateurs vendeurs.

### **ANNEXE 2**

Modèles :

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| Avis de notification de livraison | Document A |
| Notification de livraison         | Document B |
| Avis de livraison                 | Document C |
| Avis d'exécution                  | Document D |

## ANNEXE 1

### **Méthode d'assignation des lieux de livraison aux Adhérents Compensateurs acheteurs et méthode de rapprochement entre Adhérents Compensateurs acheteurs et Adhérents Compensateurs vendeurs**

#### **A - Assignation des lieux de livraison aux Adhérents Compensateurs acheteurs**

##### ***Principe***

L'assignation des lieux de livraison aux Adhérents Compensateurs acheteurs est effectuée selon la méthode du « prorata et plus fort reste » : la répartition des avis de notification est réalisée en fonction de la part de l'Adhérent Compensateur dans la Position Ouverte totale en livraison.

Lorsque plusieurs ports de livraison ont été notifiés par les Adhérents Compensateurs vendeurs, l'assignation est effectuée port par port en débutant par les ports de livraison où ont été affectés le plus de lots par les Adhérents Compensateurs vendeurs. En cas d'égalité entre deux ports de livraison, le choix est aléatoire. De même, en cas d'égalité entre deux restes, le rompu est affecté de façon aléatoire.

##### **Exemple : assignation de 200 lots**

- répartition sur trois ports de livraison :
  - 85 lots sur le port-1
  - 70 lots sur le port-2
  - 45 lots sur le port-3
- quatre acheteurs (A1, A2, A3 et A4) ayant respectivement 100, 50, 30 et 20 lots en livraison.

|           | Port 1: 85 lots |                  |                | Port 2: 70 lots |                  |                | Port 3: 45 lots |
|-----------|-----------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|----------------|-----------------|
| Acheteurs | Lots achat      | Résultat calculé | Résultat final | Lots achat      | Résultat calculé | Résultat final | Résultat final  |
| A1        | 100             | 42.5             | 42             | 58              | 35.304           | 35             | 23              |
| A2        | 50              | 21.25            | 21             | 29              | 17.652           | 17+1=18        | 11              |
| A3        | 30              | 12.75            | 12+1=13        | 17              | 10.347           | 10             | 7               |
| A4        | 20              | 8.5              | 8+1=9          | 11              | 6.695            | 6+1=7          | 4               |

##### ***Règles de calcul***

###### **Port-1 :**

A1 est acheteur de 100 lots au total, soit 50% du total en livraison (100/200), par conséquent, 50% des lots livrés sur le port-1 vont lui être assignés :

$$100 / (100+50+30+20) * 85 = 42.5$$

Ensuite, on conserve la partie entière du résultat obtenu pour chacun des Adhérents Compensateurs acheteurs ( $42+21+12+8=83$ ) et on affecte les deux derniers lots d'une part à A3 (plus fort reste) et d'autre part de façon aléatoire à A1 ou A4.

**Port-2 :**

Pour l'acheteur A1 le nombre de lots à prendre en compte est  $100-42=58$

**Port-3 :**

Affectation par différence

**B - Méthode de rapprochement des Adhérents Compensateurs acheteurs et des Adhérents Compensateurs vendeurs**

**Principe**

Une fois l'assignation des lieux de livraison effectuée sur les positions en livraison à l'achat, il est procédé au rapprochement des Adhérents Compensateurs acheteurs et des Adhérents Compensateurs vendeurs, par port de livraison et pour un nombre de lots donné.

Pour un port de livraison donné, le calcul des rapprochements est effectué par nombre de lots décroissant, du plus gros Adhérent Compensateur acheteur vers le plus gros Adhérent Compensateur vendeur (la notion d'Adhérent Compensateur acheteur / Adhérent Compensateur vendeur s'entend ici par couple Adhérent Compensateur / type de compensation). On finit de rapprocher un Adhérent Compensateur acheteur ou un Adhérent Compensateur vendeur jusqu'à épuisement du nombre de lots avant de passer à l'Adhérent Compensateur acheteur ou à l'Adhérent Compensateur vendeur suivant. Dans le cas où deux Adhérents Compensateurs ont le même nombre de lots à rapprocher pour un même port de livraison, on traite en priorité le premier que l'on trouve dans la base de données.

**Exemple**

Considérons le port de livraison-I de l'exemple précédent, désigné par trois Adhérents Compensateurs vendeurs (V1, V2 et V3) pour les quantités suivantes :

| Adhérents Compensateurs Vendeurs | Répartition des lots en livraison (total 85 lots) |
|----------------------------------|---------------------------------------------------|
| V1                               | 40                                                |
| V2                               | 30                                                |
| V3                               | 15                                                |

L'assignation des lieux de livraison aux Adhérents Compensateurs acheteurs a donné le résultat suivant :

| Adhérents Compensateurs vendeurs | Répartition des lots en livraison (total 85 lots) |
|----------------------------------|---------------------------------------------------|
| A1                               | 42                                                |
| A2                               | 21                                                |
| A3                               | 13                                                |
| A4                               | 9                                                 |

Le plus gros acheteur (A1) est rapproché du plus gros vendeur (V1) pour 40 lots et du deuxième plus gros vendeur (V2) pour le solde (2 lots). Ensuite, le solde de V2 (28 lots) est rapproché du deuxième plus gros acheteur pour la totalité (21 lots) et de A3 pour le solde, soient 7 lots. Enfin, V3 est rapproché de A3 pour 6 lots et de A4 pour 9 lots.

Le tableau des rapprochements provisoires pour le port de livraison-I est donc le suivant :

| Adhérents<br>Compensateurs<br>Acheteurs | Adhérents Compensateurs<br>Vendeurs | Nombre de lots |
|-----------------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| A1                                      | V1                                  | 40             |
| A1                                      | V2                                  | 2              |
| A2                                      | V2                                  | 21             |
| A3                                      | V2                                  | 7              |
| A3                                      | V3                                  | 6              |
| A4                                      | V3                                  | 9              |

## ANNEXE 2

A – Avis de notification de livraison

B – Notification de livraison

C – Avis de livraison

D – Avis d'exécution

**MARCHE A TERME INTERNATIONAL DE FRANCE  
CONTRAT A TERME SUR LES GRAINES DE COLZA**

AVIS DE NOTIFICATION DE LIVRAISON A LCHLCHLCHLCH SA

N° de rapprochement : .....  
(attribué par LCH SA)  
Date : .....

Adhérent Compensateur vendeur : .....

Type de compensation : .....  
(maison ou client)

Echéance : .....

Nombre de lots : .....

Port de livraison : .....

Veillez prendre note qu'en exécution de notre/nos contrat(s) de vente à terme référencé(s) ci-dessus,

Nous livrerons ----- tonnes métriques de colza de toutes origines, variétés 00, en vrac, au prix FOB arrimé de EUR ----- la tonne métrique nette (le cas échéant diminué des réfections ou augmenté des bonifications).

Le présent avis de notification comporte l'engagement de nous conformer impérativement à toutes les dispositions des Règles de la Compensation de LCH SA.

Paris, le -----

Signature et cachet de l'Adhérent Compensateur vendeur

***A remettre à LCH SA le premier Jour de Négociation suivant la clôture de l'échéance.***

**MARCHE A TERME INTERNATIONAL DE FRANCE  
CONTRAT A TERME SUR LES GRAINES DE COLZA**

NOTIFICATION DE LIVRAISON

N° de rapprochement.....  
(attribué par LCH SA)  
Date :.....

De l'Adhérent Compensateur vendeur : .....

A l'Adhérent Compensateur acheteur : .....

Echéance : .....

Nombre de lots : .....

Port de livraison : .....

Point de chargement : .....

Veuillez prendre note que suite à l'application par LCH SA de notre avis de notification n°..... en date du ....., nous vous livrerons ..... tonnes métriques de colza de toutes origines, variétés 00, en vrac, au prix FOB arrimé de EUR ..... la tonne métrique nette (le cas échéant, diminué des réfections ou augmenté des bonifications).

Par la présente nous nous engageons à nous conformer à toutes les dispositions des Règles de la Compensation de LCH SA.

OPTIONEL : Analyses complémentaires demandées par l'acheteur (cocher les analyses demandées, le cas échéant):

- Teneur en acide érucique ISO 5508
- Acidité oléique ISO 729
- Teneur en glucosinates ISO 9167-1 ou 9167-2
- Teneur en organismes génétiquement modifiés XP V03-020 1 et XP V03-020 2
- .....

Le .....

Le .....

Signature et cachet de  
l'Adhérent Compensateur vendeur

Signature et cachet de  
l'Adhérent Compensateur acheteur

**Original à retourner par l'acheteur à LCH SA le troisième Jour de Négociation suivant la clôture de l'échéance, avant 15h, revêtu de son acceptation et éventuellement de sa demande d'analyse complémentaire de la marchandise.**

**MARCHE A TERME INTERNATIONAL DE FRANCE  
CONTRAT A TERME SUR LES GRAINES DE COLZA**

**AVIS DE LIVRAISON**

N° de rapprochement : .....

(attribué par LCH SA)

Date : .....

Adhérent Compensateur acheteur : .....

Adhérent Compensateur vendeur : .....

Echéance : .....

Port de livraison : .....

Point de chargement : .....

La livraison du mois d'échéance ..... ci-dessus référencée, concernant ..... tonnes métriques de colza du contrat à terme sur les graines de colza au prix FOB arrimé de EUR ..... la tonne métrique nette a été dûment exécutée.

Le présent avis n'est utilisé que lors d'une procédure de livraison CCP, a pour objet de confirmer à LCH SA la livraison de la marchandise et le paiement de la facture provisoire et permet aux Adhérents Compensateurs acheteurs et vendeurs d'obtenir la restitution partielle des garanties de livraison, prévue à l'Article 6.2.4 de l'Instruction III.4-4 relative à la livraison des contrats à terme sur marchandises.

Le .....

Le .....

Signature et cachet de  
L'Adhérent Compensateur vendeur

Signature et cachet de  
L'Adhérent Compensateur acheteur

***Original à retourner après la livraison à LCH SA, revêtu des signatures et cachets de l'Adhérent Compensateur vendeur et de l'Adhérent Compensateur acheteur.***



**MARCHE A TERME INTERNATIONAL DE FRANCE  
CONTRAT A TERME SUR LES GRAINES DE COLZA**

**AVIS D'EXECUTION**

N° de rapprochement : .....  
(attribué par LCH SA)  
Date : .....

Adhérent Compensateur acheteur : .....

Adhérent Compensateur vendeur : .....

Echéance : .....

Port de livraison : .....

Point de chargement : .....

La notification de livraison du mois d'échéance ..... ci-dessus référencée, concernant ..... tonnes métriques de colza du contrat à terme sur les graines de colza au prix FOB arrimé de EUR ..... la tonne métrique nette

- a été dûment exécutée (1),
- a été partiellement exécutée pour ..... tonnes (1),

Dans le cadre :

- de la procédure de livraison de LCH SA (1),
- d'un contrat commercial (1) (aussi connu sous le nom de procédure alternative de livraison)

(1) Rayer la mention inutile.

Le présent avis a pour objet d'obtenir pour l'Adhérent Compensateur acheteur et l'Adhérent Compensateur vendeur, la restitution des diverses garanties financières. Il décharge LCH SA de l'organisation de la présente livraison et par là même met fin à la garantie de bonne fin de LCH SA.

Le .....

Le .....

Signature et cachet de  
l'Adhérent Compensateur vendeur

Signature et cachet de  
l'Adhérent Compensateur acheteur

**Original à retourner à LCH SA, revêtu des signatures et cachets de l'Adhérent Compensateur vendeur et de l'Adhérent Compensateur acheteur.**

Pour toute question et/ou remarques,  
Merci de contacter : [Legal.SA@LCH.com](mailto:Legal.SA@LCH.com)

~~~~~