

Notice/Avis n° 2005 – 0172 of December 7th, 2005 / du 7 décembre 2005

SETTLEMENT OF NET FAILS OF FINANCIAL INSTRUMENTS LISTED AS SECURITIES BY A MARKET UNDERTAKING WHICH GIVE RIGHT ON THE MATURITY DATE TO SECURITIES LISTED ON ANOTHER MARKET THAN THE ONE ON WHICH THE FINANCIAL INSTRUMENTS ARE TRADED

In case of Net Fails on Financial Instruments listed as Securities by a Market Undertaking and which give right on the maturity date to Securities listed on another market than the one on which such Financial Instruments are listed, and if the maturity date of such Financial Instruments occurs during the buy-in procedure, the Clearing Member suffering from these Net Fails is only entitled to receive from LCH.Clearnet SA a cash compensation under the terms and conditions set forth in the relevant Instructions.

DENOUEMENT DES SUSPENS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS, COTES COMME DES VALEURS MOBILIERES PAR UNE ENTREPRISE DE MARCHÉ, QUI DONNENT DROIT, A ECHEANCE, A DES VALEURS MOBILIERES COTEES SUR UN MARCHÉ DIFFÉRENT DE CELUI DES INSTRUMENTS FINANCIERS

En cas de Suspens d'Instruments Financiers cotés comme des Valeurs Mobilières par une Entreprise de Marché et qui donnent droit à l'échéance à des Valeurs Mobilières cotées sur un marché différent de celui des Instruments Financiers, et si ces Instruments Financiers arrivent à échéance pendant la procédure de rachat, l'Adhérent Compensateur qui subi ces Suspens est uniquement en droit de recevoir de la part de LCH.Clearnet SA une indemnisation financière dans les termes et conditions des Instructions applicables.