

From	Rules and Regulation Department
Publication Date	July 12 th , 2012
Enforcement Date	July 13 th , 2012
Subject	Delivery procedure applied to rapeseed oil future contract Procédure de livraison appliquée au contrat à terme sur l'huile de colza
Market	Derivatives (commodities) / Dérivés (marchandises)
Notice repealed	2010-137

DELIVERY PROCEDURE APPLIED TO RAPESEED OIL 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 oil.

1 – RELEVANT APPLICABLE TRADING TERMS AND CONDITIONS AND INCOTERMS

Trading Terms and Conditions	FOSFA Contract No 53 entitled "Contract for Vegetable and Marine Oil" FOSFA means the Federation of Oils, Seeds and Fats Associations.
Incoterm	FOB river-based or FOB sea-based
Commodity delivery	FOB river loading or FOB maritime loading terms from FOSFA contract n°53.

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 related to FOB river-based or FOB sea-based Incoterm.

Ownership of the goods is transferred from the selling Clearing Member to the buying Clearing Member according to FOB river loading or FOB sea-based loading terms from FOSFA Contract n°53.

3 – CONTRACT UNDERLYING SPECIFICATIONS – BASE QUALITY

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

The rapeseed oil future contract underlying is crude degummed conventional rapeseed oil of sound, fair and merchantable quality, guaranteed unbleached and produced from sound rapeseed, all duties and taxes paid and with the following features:

- Oleic acid 1,75% maximum
- Moisture content, volatile matter and impurities: 0,4% maximum
- Lécithin content (assessed in phosphorus) : 300 mg/kg or ppm maximum
- Erucic acid : 2% maximum
- Flashpoint: 250° F (121°C) minimum

This underlying is deemed to be a conventional product, i.e. a product containing no genetically modified organisms, or containing genetically modified organisms whose presence is adventitious or technically unavoidable, in accordance with European regulations.

4 – DELIVRABLE QUALITY

The base quality of the commodity is defined in chapter 3 of this Notice.

When the quality of the commodity to be transferred does not conform to one of the conditions set out in chapter 3 of this Notice, the commodity cannot be delivered in performance of the rapeseed oil Futures Contract and the Clearing Member holding a short position will be in default.

It may be modified by decision of Euronext Paris SA in case of contract months for which there are no open positions.

The amount owed by the buying Clearing Member making the purchase, against delivery of the commodity, to the selling Clearing Member making the sale will be calculated on the basis of the Settlement Price adjusted.

5 – LIST OF REQUIRED DELIVERY DOCUMENTS

	List of required delivery documents	Main features	Timetable to send document to LCH.Clearnet SA
Contract on rapeseed oil	Notification Notice	The notification notice enables the selling Clearing Member to advise LCH.Clearnet 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 requires a certificate of origin for the seed used to make rapeseed oil.	D+3
	Delivery Confirmation Receipt	The delivery confirmation receipt is signed by the buying Clearing Member and the selling Clearing Member and confirms to LCH.Clearnet SA the actual delivery of the goods and the payment of the goods.	After actual delivery of the goods and payment of the goods.
	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> In D+3 before 15.00 upon an amicable agreement between the buying Clearing Member and the selling Clearing Member who agree to depart from LCH.Clearnet SA guarantee;</p> <p><u>Either in case of CCP delivery procedure:</u> After fulfilment of buying Clearing Members and selling Clearing Members reciprocal obligations, no later than the last business day of the month after the expiry month.</p>

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.Clearnet SA with a detailed statement of the net Positions of their order-givers.

6.2 - 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.

6.3 - 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.Clearnet SA a notification notice on the Trading Day following the Expiry (D+1).

This notice is either delivered by hand or faxed with a simultaneous express letter for the attention of "LCH.Clearnet SA – Direction des Operations".

The notification notice, which must conform to the standard form prepared by LCH.Clearnet 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, selected from among the authorised delivery ports listed in a Notice. A selling Clearing Member who designates a port that is officially closed or unavailable shall be in default.

The notification notice delivered by the Selling Clearing Member to LCH.Clearnet SA must relate to a minimum quantity of 500 metric tons net per order-giver, otherwise the selling Clearing Member is in default.

Example:

. A selling Clearing Member delivers 20 lots to Rotterdam: 1 notification notice;

. A selling Clearing Member delivers 20 lots to Rotterdam, 10 for the "house" account and 10 for a "client" account: 2 notification notices;

. A selling Clearing Member delivers 10 lots to Rotterdam, 10 lots to Antwerp and 10 lots to Amsterdam: 3 notification notices.

6.4 - 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.Clearnet SA assigns delivery ports to buying Clearing Members on a "pro rata basis using the largest remainder rule" (see Appendix 1).

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

The resulting list is sent on D+1 before 03:00 p.m. by fax or other any means to the Clearing Members involved in delivery.

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

On D+2, once the matches are communicated, buying Clearing Members have the option of interchanging delivery contracts until 3:00 pm.

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.Clearnet SA of the interchange, by fax, and specifying for each interchange the corresponding match number(s) and the number of contracts in question.

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

6.5 - Delivery notice

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

This delivery notice specifies:

- The expiry;
- The matching number assigned by LCH.Clearnet SA;
- The names and seals of the selling and buying Clearing Members;
- The corresponding quantity delivered;
- The port and a loading point recognised as a rapeseed oil loading point in that port;
- the identity of the order-givers of the buying Clearing Member and the selling Clearing Member
- Where such is the case, the buying Clearing Member indicates, by ticking the appropriate box, that it requires a certificate of origin for the seed used to make rapeseed oil

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

The selling Clearing Member prepares for each buying Clearing Member one delivery notice per origin type (own account or client), per delivery port and loading point selected from among the ports listed in a Notice. The data mentioned by the selling Clearing Member on the delivery notice must conform to the data previously mentioned in the notification notice. Moreover, the selling Clearing Member must mention in the delivery notice the identity of the order-givers and the respective quantities delivered by each of them.

Any buying Clearing Member (own account or client) must accept the delivery notice sent by the counterparty that has been assigned.

The order of allocation of the buying Clearing Member's order-givers to the selling Clearing Member's order-givers is irreversible

Before 3:00 pm on D+3, the buying Clearing Member that holds a delivery notice can either send it to LCH.Clearnet SA, bearing the buying Clearing Member's acceptance, or send a copy of it by fax with an original sent simultaneously by express letter for the attention of "LCH.Clearnet SA – Directions des Opérations".

On D+3 the buying Clearing Member must send a copy of the notice to its selling Clearing Member so as to inform it of the matches between order-givers.

7 – THEORITICAL TIMETABLE FOR DELIVERY

Pursuant to the Instruction III.4.4, for the rapeseed oil 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 1.3.2.7 of the Clearing Rule Book, whereby LCH.Clearnet 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

Theoretical timetables:

The following tables provide the relevant theoretical timetable applied to alternative delivery procedure and CCP delivery procedure.

The expiry takes place on the 15th of the month preceding the expiry month, which is also the delivery month. If the market closed this day, the expiry takes place the next Trading Day.

Delivery takes place during the delivery month according to the theoretical calendars below:

Hereunder, D is the last Trading Day or expiry day and D0 is the loading date:

COMMON PROVISIONS APPLIED TO BOTH ALTERNATIVE DELIVERY PROCEDURE AND 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 the expiry day (D):	<ul style="list-style-type: none">• Period for Clearing Members to provide LCH.Clearnet SA with a detailed statement of the net positions of their order-givers.
D (Trading Day):	<ul style="list-style-type: none">• Expiry of trading for the deliverable month• LCH.Clearnet SA determines and disseminates the Settlement Price• LCH.Clearnet SA clears Open Positions at the Settlement Price.
D+1 Trading Day:	<ul style="list-style-type: none">• Selling Clearing Members submit the notification notices to LCH.Clearnet SA
D+1 Trading Day: Before 3:00 p.m.	<ul style="list-style-type: none">• LCH.Clearnet SA assigns notices of notification to buying Clearing Members and matches buying Clearing Members and selling Clearing Members.• LCH.Clearnet SA informs buying Clearing Members and selling Clearing Members of provisional matches.
D + 2 Trading Days: Before 3:00 p.m.	<ul style="list-style-type: none">• Possible private agreements among buying Clearing Members to exchange contracts for delivery

Before 5:30 pm	<ul style="list-style-type: none"> • Buying Clearing Members confirm exchanges to LCH.Clearnet SA • LCH.Clearnet SA communicates final matches of buying Clearing Members and selling Clearing Members
-----------------------	--

IN CASE OF ALTERNATIVE DELIVERY PROCEDURE	
D + 3 Trading Days: Before 12:00 noon	<ul style="list-style-type: none"> • Selling Clearing Members forward delivery notices and notice of performance to buying Clearing Members
Before 3:00 pm	<ul style="list-style-type: none"> • Buying Clearing Members submit delivery notices and the notice of performance duly fulfilled and signed by both parties to LCH.Clearnet SA
Upon receipt of the notice of performance duly fulfilled and signed by both buying Clearing Member and selling Clearing Member	<ul style="list-style-type: none"> • LCH.Clearnet 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.Clearnet 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 12:00 noon	<ul style="list-style-type: none"> • Selling Clearing Members forward delivery notices to buying Clearing Members
Before 3:00 pm	<ul style="list-style-type: none"> • Buying Clearing Members submit delivery notices to LCH.Clearnet SA
After 3:00 pm	<ul style="list-style-type: none"> • First possible day for buying Clearing Members to submit buying Clearing Member's preliminary notice to selling Clearing Members.
D + 3 Trading Days + 15 calendar days: Or the previous business day	<ul style="list-style-type: none"> • First possible loading day (D0)
D0 (loading date, 1st day on which the lighter is available, as per Article 8.1):	<ul style="list-style-type: none"> • Beginning of the loading of the goods • Weighing and sampling by approval companies
Last day of the month - 15 calendar days (or the previous business day if that day is a Saturday, Sunday, public holiday or non-working day at the delivery port)	<ul style="list-style-type: none"> • Last day for buying Clearing Member to submit buying Clearing Member's preliminary notice to selling Clearing Member.

Last business day of the delivery month	<ul style="list-style-type: none"> • Last possible day to begin loading or the previous calendar day if that day is a Sunday, public holiday or non-working day at the delivery port
Last business day of the month after the expiry month.	<ul style="list-style-type: none"> • Last day for the buying Clearing Member to send to the selling Clearing Member the notice of performance • Last day for the selling Clearing Member to send the notice of performance to LCH.Clearnet SA

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 prior notice

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

However, the buying Clearing Member must give prior notice of at least fifteen (15) calendar days to the selling Clearing Member.

The buying Clearing Member sends the notice form directly to the selling Clearing Member and informs LCH.Clearnet SA by fax. To be effective, the selling Clearing Member must receive the notice during a working day.

At the earliest, the buying Clearing Member may submit the notice form to the selling Clearing Member as of the third Trading Day following the expiry (D+3) after 3:00 pm.

At the latest, the prior notice period must begin on the fifteenth calendar day preceding the last day of the Delivery Period or the previous working day if this is a Saturday, a Sunday, a holiday or a non-working day at the port or place of delivery.

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

- A buying Clearing Member can start loading on the specified date and complete the operation on the following day(s);
- Special conditions can at all times be negotiated between the two parties if the authorisation company is informed thereof and if these procedures conform with regulations.

Loading must begin on the working day on which the lighter is made available, at the latest the first working day, inclusive, of the Delivery Period, with no possibility of an extension. This working day is determined according to the standard practices of the port of delivery.

8.2 - Loading

Role of the buying Clearing Member

Notice forms must show the name of the lighter, in accordance with FOSFA Clause 4. For barges, however, notice forms may be marked TBN ("to be nominated") in place of the name of the lighter so long as this practice is admissible in commercial contracts.

The substitution of one lighter for another is acceptable under FOSFA Clause 6.

The buying Clearing Member that chooses the loading date is responsible for informing the authorisation company of the scheduled loading date, the identity of the lighter, the identity of the client taking actual delivery of the goods and any changes that occur during the loading process.

The buying Clearing Member shall bear the cost of insurance, in accordance with FOSFA Clause 13.

Role of the selling Clearing Member

For FOB river-based delivery, the selling Clearing Member must guarantee a minimum loading rate of 100 tonnes per hour.

For FOB sea-based delivery, the selling Clearing Member must guarantee a minimum loading rate of 200 tonnes per hour.

If either of these loading rates are not respected, the selling Clearing Member shall pay demurrage to the buying Clearing Member, as stipulated in the "charter-party" between the order-giver of the buying Clearing Member and the lighter owner. Absent a "charter-party", the penalties provided for in FOSFA Clause 8 shall apply.

8.3 - Appointment and mandate of authorisation companies

Authorisation companies are appointed by the Clearing Members pursuant to the following FOSFA terms:

- FOSFA Clause 9 applies to eligible authorisation companies.
- FOSFA Clauses 11 and 16 set forth the conditions that these companies must satisfy.

Authorisation companies act at the request of Clearing Members, as stipulated in of FOSFA Clauses 11 and 16, *inter alia* by sampling, weighing and checking quantities delivered in accordance with the ISO 5555 standard.

During loading, the authorisation company verifies that the goods are of deliverable quality by ensuring that they are sound, fair and merchantable, judging by smell, appearance and weight.

After loading has been completed and checked, the authorisation company submits a report to the Clearing Members. This report describes, *inter alia*, the results of the readings taken for each of the criteria.

If, during or after loading, the authorisation company observes that the goods do not comply with the criteria set forth in the technical specifications of the rapeseed oil futures contract, the selling Clearing Member shall immediately fax this information to the buying Clearing Member and LCH.Clearnet SA.

In this case, unless the delivered goods are replaced immediately by rapeseed oil of deliverable quality or correct weight, the selling Clearing Member shall be in default. All additional expenses caused by the replacement of goods shall be borne by the selling Clearing Member.

Invoicing:

Authorisation companies invoice buying Clearing Members and selling Clearing Members for their services in accordance with FOSFA Clause 11.

8.4 - Appointment and mandate of analysis laboratories

Analysis laboratories are appointed by the Clearing Members pursuant to the following FOSFA terms:

- FOSFA Clause 10 applies to eligible analysis laboratories
- Only analysis laboratories rated D2 or higher may be selected.
- FOSFA Clauses 11 and 16 set forth the conditions these laboratories must satisfy.

Authorised laboratories act at the request of Clearing Members, as stipulated in FOSFA Clause 11, by analysing samples of rapeseed oil supplied by authorisation companies, using the method set forth in the "FOSFA International Standard Contractual Method List".

The laboratory analyses the following quality criteria to determine whether the goods are of deliverable quality:

- Oleic acid:	1.75% maximum
- Moisture content, volatile matter and impurities:	0.4% maximum
- Erucic acid:	2% maximum
- Flashpoint:	250°F (121°C) minimum

Analysis results

Analysis results must satisfy the criteria of the rapeseed oil futures contract, failing which the seller shall be in default.

Results must be sent to the Clearing Member in a timely manner once the analyses have been performed.

Invoicing

Analysis laboratories invoice buying Clearing Members and selling Clearing Members their services in accordance with FOSFA Clause 11.

9 – CASH PAYMENT

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

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 one-step invoicing process as described hereafter.

9.1 - Payment for goods

Once the selling Clearing Member has the bill of lading, the approval certificate and the laboratory analyses, including the analysis of genetically modified organism content where such is the case, it prepares an invoice corresponding to the full value of the base-quality goods, as defined in chapter 3 of this Notice, and calculated on the basis of the Settlement Price set by LCH.Clearnet SA.

The invoice may include the expenses caused by the delay of one or other of the parties to the delivery according to the delivery default procedure as set out in chapter 11 of this Notice.

To be accepted by the buying Clearing Member, the invoice must be accompanied by the original of the bill of lading, the approval certificate and the laboratory analysis results. Ownership of the goods is transferred when the selling Clearing Member delivers the documents to the buying Clearing Member.

No later than three (3) business days after the selling Clearing Member has submitted its invoice, the buying Clearing Member must issue the selling Clearing Member with a duly completed and signed delivery notice. The notice must conform to the standard form prepared by LCH.Clearnet SA.

The buying Clearing Member must settle the selling Clearing Member's invoice no later than three (3) business days after receipt of the invoice.

Two (2) trading days after the buying Clearing Member settles the invoice, the selling Clearing Member sends LCH.Clearnet SA the delivery notice bearing its acceptance, or sends a copy by fax with an original sent simultaneously by express letter for the attention of "LCH.Clearnet SA – Directions des Opérations, Secteur Marchandises".

The delivery notice bearing the signature and seal of the buying Clearing Member and the selling Clearing Member confirms that the goods have been duly delivered and the invoice duly paid.

9.2 - Delivery of the notice of performance

LCH.Clearnet SA sends the laboratory analysis results to the buying Clearing Member and the selling Clearing Member by telex or fax on the same day as it receives them.

If the quality of the delivered goods does not conform to the deliverable quality, the selling Clearing Member shall be in default.

If the quality of the delivered goods conforms to the deliverable quality, the buying Clearing Member sends the selling Clearing Member a duly completed and signed notice of performance on the first business day after receiving the analysis results. The selling Clearing Member then countersigns the notice of performance and sends it to LCH.Clearnet SA.

If the selling Clearing Member is unable to certify the origin of the seed used to make the rapeseed oil or if the origin shown on the certificate does not formally guarantee the absence of genetically modified organisms, the selling Clearing Member shall not be in default. The buying Clearing Member must fill in and sign the notice of performance and send it to LCH.Clearnet. The buying Clearing Member may ask the Federation of Oils, Seeds and Fats Associations to arbitrate after delivery has taken place.

Absent an official quality analysis procedure, the buying Clearing Member shall send the selling Clearing Member a notice of performance no later than the last business day of the month after the expiry month. The selling Clearing Member countersigns the notice of performance and sends it to LCH.Clearnet SA.

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

The notice of performance must relate to one only matching number assigned by LCH.Clearnet SA.

9.3 – Payment of approval and analysis expenses

The cost of approving, analysing and sending samples is invoiced directly by the authorisation companies and analysis laboratories to buying Clearing Members and selling Clearing Members, which settle those invoices.

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.Clearnet SA
D (Trading Day) or contract's expiry day:	<ul style="list-style-type: none">• Expiry• LCH.Clearnet 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.Clearnet 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.Clearnet 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.Clearnet 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.Clearnet 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.Clearnet SA CCP guarantee of final settlement.
D + 4 Trading Days:	<ul style="list-style-type: none">• "Close to expiry" Margin is returned by LCH.Clearnet SA

In case the notice of performance is not received by LCH.Clearnet 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.Clearnet SA. • LCH.Clearnet SA calls for payment of the delivery management fee. • Buying Clearing Members and selling Clearing Members pay delivery Margins deposit to LCH.Clearnet SA
D + 4 Trading Days:	<ul style="list-style-type: none"> • "Close to expiry" Margin is returned by LCH.Clearnet 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.Clearnet SA CCP guarantee of final settlement.
D + n+1 Trading Days	<ul style="list-style-type: none"> • Delivery Margin is returned by LCH.Clearnet 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.Clearnet 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.Clearnet 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 Margins and any supplementary Margins are called according to the conditions set out in the Instruction III.4.4 dedicated to the delivery of future commodity 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.Clearnet 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 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 oil future contract. Complementary to Instruction III.4.4, this chapter aims to define the specific provisions applicable in case of failure to deliver on rapeseed oil future contract.

11.1 – Failure of the selling Clearing Member during the delivery period

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

In addition to the 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 oil future contract.

If, on the day for which notice has been given, the selling Clearing Member is unable to load the goods, it shall be liable for the proven expenses entailed by the said delay. Calculation of the said expenses begins on the first calendar day after the day stated in the notice.

Nevertheless, the selling Clearing Member has an additional period for delivering 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 abovementioned deadlines are not met.

B – Procedure in case of delivery default

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

Complementary to article 5.2.3-2 of the Instruction III.4.4, the operations to buy the rapeseed oil on the physical market must be carried out within fifteen (15) civil days following the authorisation granted by LCH.Clearnet SA to the buying Clearing Member.

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

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

- until submission of the notice of performance in compliance or after amicable agreement between the parties, or after settlement of the dispute before the competent court; and
- payment by the selling Clearing Member of a penalty, the amount of which shall depend on the amicable agreement reached by the parties or the decisions of the competent court.

11.2 – Failure of the buying Clearing Member during the delivery period

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 proven expenses resulting from this delay. The calculation of these expenses begins on the first 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 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 oil future contract.

Complementary to article 5.2.2-2 of the Instruction III.4.4, the operations to sell the rapeseed oil on the physical market must be carried out within fifteen (15) civil days following the authorisation granted by LCH.Clearnet SA to the selling Clearing Member.

APPENDICES

APPENDIX 1

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

A – Assignment of delivery ports to buying Clearing Members

Principle

The assignment of delivery ports 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. Notification notices are distributed in accordance with the Clearing Member's total share of Open Positions to be delivered.

When several delivery ports have been notified by selling Clearing Members, assignment is carried out port by port, starting with those to which selling Clearing Members have assigned the most lots. If the ports have the same capacity, the choice is made at random. Likewise, in cases where remaining capacity is identical; assignment is carried out at random.

Example: assignment of 200 lots

- Distribution to three delivery ports:
 - 85 lots to Port 1
 - 70 lots to Port 2
 - 45 lots to Port 3

- Four buying Clearing Members (A1, A2, A3 et A4) 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
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

Rules for calculations

Port 1:

A1 is buying a total 100 lots i.e. 50% of the total to be delivered (100/200). Consequently, 50% of the lots delivered at delivery 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 A3 (the largest portion going to the buyer taking delivery of the greatest number of contracts) and the other portion assigned randomly to A1 or A4.

Port 2:

For buyer A1 the number of lots to take into account is $100 - 42 = 48$.

Port 3:

Assignment of the balance remaining.

B – Method to match buying Clearing Members and selling Clearing Members

Principle

Once delivery ports 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 / 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 retrieved from the database.

Example

Taking Port 1 in the previous example, designated by three selling Clearing Members (S1, S2 and S3)

for the following quantities:

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

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

Selling Clearing Member	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 Members	Selling Clearing Members	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 OIL FUTURES CONTRACT IN EUROS**

NOTIFICATION NOTICE TO LCH.CLEARNET SA

Matching number:
(assigned by LCH.Clearnet SA)
Date:

Selling Clearing Member:

Origin:
(house or client)

Delivery month:

Number of lots:

Delivery ports:

Please note that, to execute our futures sales contract as mentioned above, we will deliver -----
----- metric tons of crude degummed conventional rapeseed oil of sound, fair and merchantable
quality, guaranteed unbleached and produced from sound rapeseed, all duties and taxes paid, at the
FOB price, stowed, of EUR ----- per net metric ton

This notification notice includes our commitment to strictly conform to LCH.Clearnet SA Clearing
Rules.

Signed in Paris, on -----
(date)

Signature and seal of the selling Clearing Member

To be submitted to LCH.Clearnet SA on the first Trading Day following the expiry.

MARCHE A TERME INTERNATIONAL DE FRANCE
RAPESEED OIL FUTURES CONTRACT IN EUROS

DELIVERY NOTICE

Matching number.....
(assigned by LCH.Clearnet SA)
Date:.....

From the selling Clearing Member:

From the buying Clearing Member :

Expiry:

Number of lots:

Delivery lots:

Loading point:

Please note that pursuant to the Clearing Rules and following the application by LCH.Clearnet SA of our notice n°..... dated....., we will deliver to you..... metric tons of rapeseed oil at the FOB price, stowed, of EUR per metric ton net.

This notice includes our commitment to strictly conform to all provisions of LCH.Clearnet SA Clearing Rules.

the buying Clearing Member requires a certificate of origin for the seed used to produce the rapeseed oil

(tick box if applicable)

Date

Date

Signature and seal of Clearing Member making delivery

Signature and seal of Clearing Member accepting delivery

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

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

DELIVERY CONFIRMATION RECEIPT

Matching number:
(assigned by LCH.Clearnet SA)
Date:

Buying Clearing Member:

Selling Clearing Member:

Expiry:

Delivery port:

Loading port:

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

This receipt confirms to LCH.Clearnet 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.

Date

Date

Signature and seal of Clearing
Member making delivery

Signature and seal of Clearing
Member accepting delivery

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

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

NOTICE OF PERFORMANCE

Matching number:
(assigned by LCH.Clearnet SA)
Date:.....

Buying Clearing Member:.....

Selling Clearing Member:.....

Expiry:.....

Delivery port:.....

Loading port:.....

The delivery notice for the maturity month of referenced above, involving metric tons of rapeseed oil futures contract at the FOB price, stowed, of EUR per metric ton net.

- was duly performed (1)
- was partially performed for tons (1)
- in accordance with LCH.Clearnet SA's delivery procedure (1)
- in accordance with a commercial contract (1) (also known as alternative delivery procedure)

(1) Delete items that do not apply.

This notice will entail the return of the various margins for the buying and selling Clearing Members making and accepting delivery. It discharged LCH.Clearnet SA from organising this delivery and extinguishes the LCH.Clearnet 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.Clearnet 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: ichclearnetsa_legal@ichclearnet.com
~~~~~

## PROCEDURE DE LIVRAISON APPLIQUEE AU CONTRAT A TERME SUR L'HUILE DE COLZA

En application de l'Instruction III.4.4 relative à la livraison des contrats à terme sur marchandises, cet Avis présente les détails techniques et les spécificités applicables à la livraison des l'huile de colza.

### 1 – REGLES ET USAGES DU COMMERCE ET INCOTERMS APPLICABLES AU CONTRAT A TERME SUR L'HUILE DE COLZA

|                                     |                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Règles et Usages du Commerce</b> | contrat FOSFA n°53 intitulé « Contrat pour l'huile végétale et marine.»<br><br>FOSFA signifie Fédération des Associations d'Huiles, Graines et Matières Grasses ( <i>Federation of Oils, Seeds and Fats Associations</i> ). |
| <b>Incoterm</b>                     | FOB- fluvial ou FOB Maritime                                                                                                                                                                                                |
| <b>Enlèvement de la marchandise</b> | Conditions de chargement du FOB fluvial ou FOB maritime du contrat FOSFA n°53                                                                                                                                               |

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

Le transfert des risques se fait selon les termes et conditions relatifs à l'Incoterm FOB-fluvial ou FOB maritime.

Le transfert de propriété de la marchandise entre l'Adhérent Compensateur vendeur et l'Adhérent Compensateur acheteur s'effectue selon les dispositions FOB maritime ou FOB fluvial du contrat n° 53 du FOSFA.

### 3 – SPECIFICATIONS DU SOUS JACENT

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

Le sous-jacent du contrat à terme sur l'huile de colza est l'huile de colza brute, dégommée, de toute origine, de qualité saine, loyale et marchande, garantie non décolorée, produite à partir de graines de colza saines, en franchise de tous droits et taxes, avec les caractéristiques suivantes :

- Acidité oléique : 1,75% maximum
- Teneur en eau, matière volatile et impuretés : 0,4% maximum
- Teneur en lécithine (exprimée en phosphore) : 300 mg/kg ou ppm maximum
- Teneur en acide érucique : 2% maximum
- Point éclair (flashpoint) : 250° F (121°C) minimum

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>.

#### **4 – QUALITÉ LIVRABLE**

La qualité de la marchandise livrable est définie au chapitre 3 du présent Avis.

L'huile de colza non conforme à l'une des conditions définies au chapitre 3 du présent Avis ne peut être admise en livraison du contrat à terme sur l'huile de 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.

#### **5 – DOCUMENTS DE LIVRAISON**

|                                             | Liste des documents nécessaires à la livraison | Principales caractéristiques                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Calendrier d'envoi des documents à LCH.Clearnet SA                                     |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Contrat à terme sur l'huile de colza</b> | <b>Avis de Notification</b>                    | Il permet à l'Adhérent Compensateur vendeur d'indiquer à LCH.Clearnet 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'Adhérent Compensateur acheteur indique également sur la notification de livraison qu'il souhaite un certificat d'origine des graines utilisées pour la fabrication de l'huile de colza. | J+3                                                                                    |
|                                             | <b>Avis de livraison</b>                       | Il est signé par l'Adhérent Compensateur acheteur et l'Adhérent Compensateur vendeur et confirme à LCH.Clearnet SA, la livraison effective de la marchandise et le paiement de celle-ci.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Après la livraison effective de la marchandise et le paiement de la facture provisoire |

<sup>1</sup> Règlement CE n° 1829/2003 du parlement européen et du Conseil du 22 septembre 2003 concernant les denrées alimentaires et les aliments pour animaux génétiquement modifiés (JOCE 18-10-2003).

|  |                         |                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <b>Avis d'exécution</b> | <p>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> | <p><b><u>Soit dans le cadre d'une procédure alternative de livraison :</u></b></p> <p>En J+3, avant 15.00, suite à un accord amiable entre l'Adhérent Compensateur acheteur et l'Adhérent Compensateur vendeur pour sortir de la garantie de LCH.Clearnet SA.</p> <p><b><u>Soit dans le cadre d'une procédure de livraison CCP:</u></b></p> <p>Après l'exécution par l'Adhérent compensateur acheteur et par l'Adhérent compensateur vendeur de leurs obligations réciproques, et au plus tard le dernier jour ouvré du mois suivant le mois d'échéance.</p> |
|--|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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

## **6 – ÉTAPES PRÉLIMINAIRES A LA LIVRAISON**

### **6.1 - Suivi des Positions par LCH.Clearnet 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.Clearnet SA un relevé détaillé des Positions nettes de chacun de leurs donneurs d'ordres sur cette échéance.

### **6.2 - 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.

### **6.3 - 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.Clearnet 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 télécopie et accompagné de l'envoi simultané de l'original par courrier express à l'attention de LCH.Clearnet SA Département des Opérations.

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

- le nom de l'échéance ;
- le nom et le cachet 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, choisi dans la liste des ports de livraison habilités dans un Avis de LCH.Clearnet SA. Sous peine d'être défaillant, l'Adhérent Compensateur vendeur ne peut désigner un port officiellement fermé ou indisponible.

L'avis de notification remis par l'Adhérent Compensateur vendeur à LCH.Clearnet SA doit porter sur une quantité minimale de 500 tonnes métriques nettes par donneur d'ordres de l'Adhérent Compensateur vendeur et par port; dans le cas contraire, l'Adhérent Compensateur vendeur est défaillant pour la quantité livrée correspondante.

*Exemple :*

*. un Adhérent Compensateur vendeur livre 20 lots à Rotterdam: 1 avis de notification;*

*. un Adhérent Compensateur vendeur livre 20 lots à Rotterdam, 10 pour le compte "Maison" et 10 pour un compte "Client": 2 avis de notification;*

*. un Adhérent Compensateur vendeur livre 10 lots à Rotterdam, 10 lots à Anvers et 10 lots à Amsterdam: 3 avis de notification*

#### **6.4 - Rapprochement**

La Journée de Négociation suivant la clôture de l'échéance (J+1):

Conformément à l'Instruction III.4.4, en J+1 (Journée de Négociation suivant la clôture de l'échéance), LCH.Clearnet SA assigne les ports de livraison aux Adhérents Compensateur acheteurs selon la méthode du prorata au plus fort reste (cf. Annexe 1).

Le rapprochement entre Adhérents Compensateurs acheteurs et Adhérents Compensateurs 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 en J+1 avant 15h00, aux Adhérents Compensateurs concernés par la livraison, par télécopie ou télex ou tout autre moyen.

La seconde Journée de Négociation suivant la clôture de l'échéance (J+2):

En J+2, dès la communication des rapprochements, les Adhérents Compensateurs acheteurs ont la faculté de s'échanger jusqu'à 15h00 les contrats en livraison.

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.Clearnet SA de l'échange, par fax, 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.Clearnet SA publie la liste définitive des rapprochements qui tient compte des transferts enregistrés et la communique aux Adhérents Compensateurs concernés par télécopie ou télex ou tout autre moyen, en indiquant les modifications les concernant.

## 6.5 - Notification de livraison

Conformément à l'Instruction III.4.4, en J+3 (troisième journée 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 :

- le nom de l'échéance ;
- le numéro de rapprochement attribué par LCH.Clearnet SA ;
- les noms et les cachets de l'Adhérent Compensateur vendeur et de l'Adhérent Compensateur acheteur ;
- la quantité livrée correspondante ;
- le port et un point de chargement reconnu comme point de chargement d'huile de colza dans le dit port.;
- l'identité des donneurs d'ordres acheteurs et vendeurs
- Le cas échéant, l'Adhérent Compensateur acheteur indique qu'il souhaite un certificat d'origine des graines utilisées pour la fabrication de l'huile de colza en cochant la case

Elle doit être conforme au modèle élaboré par LCH.Clearnet SA.

L'Adhérent Compensateur vendeur établit, pour chaque Adhérent Compensateur acheteur, une notification de livraison par type d'origine (maison ou client), par port et par point de chargement, choisis dans la liste des ports désignés dans un Avis. 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. Il doit en outre y faire figurer l'identité des donneurs d'ordres et les quantités respectives livrées par chacun d'eux.

Tout Adhérent Compensateur acheteur, pour son propre compte ou celui de ses donneurs d'ordres, est tenu d'accepter la notification de livraison remise par la contrepartie qui lui a été désignée.

L'Adhérent Compensateur acheteur doit également faire figurer sur la notification l'identité de ses donneurs d'ordres ainsi que leurs quantités respectives face à chaque donneur d'ordres vendeur. Il opère ainsi un rapprochement des donneurs d'ordres acheteurs et des donneurs d'ordres vendeurs. L'ordre d'affectation des donneurs d'ordres acheteurs aux donneurs d'ordres vendeurs est définitif.

En J+3 avant 15h00, l'Adhérent Compensateur acheteur, en possession d'une notification de livraison, la remet à LCH.Clearnet SA, revêtue de son acceptation, ou en adresse une télécopie, accompagnée de l'envoi simultané de l'original par courrier express à l'attention du département des Opérations de LCH.Clearnet SA.

Afin d'informer l'Adhérent Compensateur vendeur des rapprochements effectués au niveau des donneurs d'ordres, l'Adhérent Compensateur acheteur doit adresser une copie de la notification à l'Adhérent Compensateur vendeur, en J+3.

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

Conformément à l’Instruction III.4.4, pour le contrat à terme sur l’huile de 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.Clearnet 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.

### **Calendriers de livraison :**

Les tableaux suivants présentent les calendriers de livraison s’appliquant d’une part à la procédure de livraison alternative et d’autre part à la procédure de livraison CCP.

La clôture d’une échéance a lieu le 15 du mois précédant le mois de l’échéance. En cas de fermeture du marché ce jour-là, la clôture a lieu la Journée de Négociation précédente.

La livraison se déroule pendant le mois d’échéance qui est aussi le mois de livraison.

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.Clearnet SA un relevé détaillé des Positions nettes de chacun de leurs donneurs d’ordres.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                |
| <b>J (Journée de Négociation) :</b>                                                                                 | <ul style="list-style-type: none"><li>• Clôture des négociations sur l’échéance livrable</li><li>• Détermination et diffusion du Cours de Compensation par LCH.Clearnet SA</li><li>• Compensation des Positions Ouvertes au Cours de Compensation par LCH.Clearnet SA</li></ul>                                                                                                                                                          |
| <b>J + 1 Journée de Négociation :</b><br><br><b>Avant 15h00 :</b>                                                   | <ul style="list-style-type: none"><li>• Remise des avis de notification par les Adhérents Compensateurs vendeurs à LCH.Clearnet 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.Clearnet SA.</li><li>• Communication des rapprochements provisoires aux Adhérents Compensateurs</li></ul> |

|                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                              | acheteurs et Adhérents Compensateurs vendeurs par LCH.Clearnet SA                                                                                                                                                                                   |
| <b>J + 2 Journées de Négociation :</b><br><b>Avant 15h00</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.Clearnet SA par les Adhérents Compensateurs acheteurs</li> </ul> |
| <b>Avant 17h30</b>                                           | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Communication des rapprochements définitifs aux Adhérents Compensateurs acheteurs et Adhérents Compensateurs vendeurs par LCH.Clearnet SA</li> </ul>                                                       |

| <b>EN CAS DE PROCEDURE ALTERNATIVE DE LIVRAISON</b>                                                                                        |                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>J + 3 Journées de Négociation :</b><br><b>Avant 12h00</b>                                                                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remise des notifications de livraison et des avis d'exécution par les Adhérents Compensateurs vendeurs aux Adhérents Compensateurs acheteurs</li> </ul>       |
| <b>Avant 15h00</b>                                                                                                                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remise des notifications de livraison et des avis d'exécution dûment remplis et signés par les Adhérents Compensateurs acheteurs à LCH.Clearnet SA</li> </ul> |
| <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>• LCH.Clearnet 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 Journées de Négociation :</b><br><b>Avant 12h00</b>                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remise des notifications de livraison par les Adhérents Compensateurs vendeurs aux Adhérents Compensateurs acheteurs</li> </ul>      |
| <b>Avant 15h00</b>                                                                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remise des notifications de livraison par les Adhérents Compensateurs acheteurs à LCH.Clearnet SA</li> </ul>                         |
| <b>Après 15h00</b>                                                                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remise au plus tôt du préavis de livraison par les Adhérents Compensateurs acheteurs aux Adhérents Compensateurs vendeurs</li> </ul> |
| <b>J + 3 journées de négociation + 15 jours civils :<br/>Ou le jour ouvré précédent</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Premier jour possible du début de chargement (JO)</li> </ul>                                                                         |



|                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>J0 (date de chargement, 1er jour ouvré de mise à disposition du bateau tel que décrit à l'article 8.1–) :</b>                                                                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Début du chargement de la marchandise</li> <li>• Pesage et prélèvement des échantillons par les agréés</li> </ul>                                                                                                                                       |
| <b>Dernier jour ouvré du mois - 15 jours civils (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</li> </ul>                                                                                                                                |
| <b>Dernier jour ouvré du mois de livraison</b>                                                                                                                                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Dernier jour possible du début de chargement ou le jour civil précédent si ce jour est un dimanche ou un jour férié chômé dans le port où a lieu la livraison</li> </ul>                                                                                |
| <b>Dernier jour ouvré du mois suivant le mois d'échéance</b>                                                                                                                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Date au plus tard de remise de l'avis d'exécution par l'Adhérent Compensateur acheteur à l'Adhérent Compensateur vendeur.</li> <li>• Date au plus tard de remise de l'avis d'exécution par l'Adhérent Compensateur vendeur à LCH.Clearnet SA</li> </ul> |

## **8 – LIVRAISON**

Les dispositions de ce chapitre s'appliquent 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 de 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.Clearnet SA.

L'Adhérent Compensateur acheteur doit cependant un préavis minimum de quinze (15) jours civils à l'Adhérent Compensateur vendeur.

L'Adhérent Compensateur acheteur adresse directement le préavis à l'Adhérent Compensateur vendeur et en informe par télex ou télécopie LCH.Clearnet SA. Pour être effectif le préavis doit être reçu par l'Adhérent Compensateur vendeur un jour ouvré.

Le préavis peut être remis au plus tôt à l'Adhérent Compensateur vendeur par l'Adhérent Compensateur l'acheteur la 3ème Journée de Négociation suivant la clôture de l'échéance (J+3) après 15h00.

Le préavis doit débiter au plus tard le 15ème jour civil précédent le dernier jour ouvré du mois 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 débiter le chargement, toutefois :

- un Adhérent Compensateur acheteur 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.

Le chargement doit débiter au jour ouvré de mise à disposition du bateau au plus tard le dernier jour ouvré inclus du mois d'échéance, sans extension possible. Le jour ouvré est déterminé par les pratiques dans le port de livraison.

## 8.2 - Chargement

### Rôle de l'Adhérent Compensateur acheteur

Les préavis portent le nom du bateau, en accord avec la clause 4 du FOSFA. Cependant, pour les péniches, les préavis peuvent porter la mention TBN ("to be nominated<sup>2</sup>") à la place du nom du bateau aussi longtemps que cette pratique sera acceptée dans les contrats commerciaux.

Les substitutions de bateaux sont acceptées dans les conditions de la clause 6 du FOSFA.

L'Adhérent Compensateur acheteur choisissant la date de chargement, a la responsabilité d'informer l'agréeur de la date précise prévue pour le chargement, l'identité du bateau, l'identité du client prenant effectivement livraison de la marchandise et tout changement intervenant dans le déroulement du chargement.

L'Adhérent Compensateur acheteur prend à sa charge les coûts d'assurance tels que stipulés dans la clause 13 du FOSFA.

### Rôle de l'Adhérent Compensateur vendeur

En FOB fluvial, l'Adhérent Compensateur vendeur doit garantir une cadence de chargement minimale de 100 tonnes/heure.

En FOB maritime l'Adhérent Compensateur vendeur doit garantir une cadence de chargement minimale de 200 tonnes/heure.

Si dans les deux cas, ces cadences ne sont pas respectées, l'Adhérent Compensateur vendeur devra payer des surestaries (demurrage) à l'Adhérent Compensateur acheteur comme stipulées dans la « charte- partie » passée entre le donneur d'ordre de l'Adhérent Compensateur acheteur et le propriétaire du bateau. S'il n'existe pas de « charte-partie » alors les pénalités prévues à la clause 8 du FOSFA s'appliquent.

## 8.3 - Désignation et mandat des agréeurs

Les sociétés d'agréeage sont désignées par les Adhérents Compensateurs conformément aux dispositions du contrat de référence FOSFA suivantes :

- Les sociétés d'agréeage habilitées à intervenir sont visées dans la clause 9 du FOSFA.
- Les conditions qu'elles doivent remplir sont visées aux clauses 11 et 16 du FOSFA.

Les sociétés d'agréeage interviennent, à la demande des Adhérents Compensateurs, comme stipulé dans les clauses 11 et 16 du FOSFA. en procédant notamment à l'échantillonnage, au pesage et à la vérification des quantités livrées selon la norme ISO 5555

---

<sup>2</sup> « A définir »

L'agréeur 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 ainsi que son poids.

A l'issue du chargement et après validation de celui-ci la société d'agrégation transmet un compte-rendu d'intervention aux Adhérents Compensateurs. Ce compte-rendu précise notamment le résultat des mesures effectuées sur chacun des critères.

Si, au cours du chargement ou après celui-ci, l'agréeur constate que la marchandise ne correspond pas aux critères de qualité de base définis au chapitre 3 de cet Avis, l'Adhérent Compensateur vendeur transmet sans délai cette information à l'Adhérent Compensateur acheteur et à LCH.Clearnet SA par télécopie.

Dès lors, à moins de substituer sans délai à la marchandise livrée une huile de colza de qualité livrable ou un poids exact, l'Adhérent Compensateur vendeur est défaillant. Tous les frais supplémentaires entraînés par la substitution de marchandise sont alors à la charge de l'Adhérent Compensateur vendeur

#### Facturation

Les agréeurs facturent leurs services aux Adhérents Compensateurs acheteurs et vendeurs en accord avec la clause 11 du FOSFA.

#### **8.4 - Désignation et mandat des laboratoires d'analyses**

Les laboratoires d'analyse sont désignés par les Adhérents Compensateurs conformément aux dispositions du contrat de référence FOSFA suivantes :

- Les laboratoires d'analyses habilités à intervenir sont visés dans la clause 10 du FOSFA.
- Parmi les laboratoires d'analyses seulement ceux d'un niveau D2 minimum peuvent être choisis.
- Les conditions qu'ils doivent remplir sont fixées par les clauses 11 et 16 du FOSFA.

Le laboratoire analyse les critères de qualité suivants pour déterminer le caractère livrable de la marchandise :

|                                                  |                        |
|--------------------------------------------------|------------------------|
| - Acidité oléique :                              | 1,75% maximum          |
| - Teneur en eau, matière volatile et impuretés : | 0,4% maximum           |
| - Teneur en acide érucique :                     | 2% maximum             |
| - Point éclair (flashpoint) :                    | 250° F (121°C) minimum |

#### Résultats des analyses

Les résultats d'analyses doivent correspondre aux critères du contrat à terme sur l'huile de colza sous peine de défaillance du vendeur.

Les résultats d'analyse doivent parvenir à l'Adhérent Compensateur vendeur sans délai après réalisation des analyses.

#### Facturation

Les laboratoires d'analyses facturent leurs services aux Adhérents Compensateurs acheteurs et vendeurs en accord avec la clause 11 du FOSFA.

## **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 une seule étape, comme décrit ci-après.

### **9.1 – Règlement de la marchandise**

Lorsqu'il est en possession du connaissement (bill of lading), du certificat d'agrèage et des analyses du laboratoire, y compris l'analyse de la teneur en organismes génétiquement modifiés s'il y a lieu, l'Adhérent Compensateur vendeur établit une facture dont le montant correspond à 100% de la valeur de la marchandise conforme à la qualité de base, telle que définie au chapitre 3 de cet Avis, calculée au Cours de Compensation fixé par LCH.Clearnet SA.

Cette facture peut intégrer les frais occasionnés par le retard d'une des parties à la livraison, en application de la procédure de défaillance à la livraison, telle que définie au chapitre 11 de cet Avis.

Pour être recevable par l'Adhérent Compensateur acheteur, la facture doit être accompagnée de l'original du connaissement, du certificat d'agrèage et des résultats d'analyses du laboratoire. Le transfert de propriété de la marchandise s'effectue lors de la remise des documents par l'Adhérent Compensateur vendeur à l'Adhérent Compensateur acheteur.

Au plus tard, trois (3) jours ouvrés après la présentation par l'Adhérent Compensateur vendeur de la facture, 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.Clearnet 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.

Deux journées de négociation après le paiement de la facture par l'Adhérent Compensateur acheteur, l'Adhérent Compensateur vendeur remet à LCH.Clearnet SA l'avis de livraison revêtu de son acceptation ou en adresse une télécopie, accompagné de l'envoi simultané de l'original par courrier express à l'attention du Département des Opérations, secteur marchandises LCH Clearnet 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.

### **9.2 - Remise de l'avis d'exécution**

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

Si la qualité de la marchandise livrée n'est pas conforme à la qualité livrable, l'Adhérent Compensateur vendeur est défaillant.

Si la qualité de la marchandise est conforme à la qualité livrable, le premier jour ouvré suivant la réception des résultats d'analyse, l'Adhérent Compensateur acheteur transmet à l'Adhérent Compensateur vendeur un avis d'exécution, dûment complété et signé qui le remet ensuite à LCH.Clearnet SA après l'avoir contresigné.

Si l'Adhérent Compensateur vendeur n'est pas en mesure de fournir un certificat d'origine des graines ayant servies à la fabrication de l'huile ou, si le certificat fourni indique une origine de la graine qui ne permettrait pas de garantir d'une façon formelle la teneur non OGM, l'Adhérent Compensateur vendeur n'est pas défaillant. L'Adhérent Compensateur acheteur doit compléter et signer et retourner

à LCH.Clearnet l'avis d'exécution. L'adhérent Compensateur acheteur peut demander un arbitrage au FOSFA postérieurement à la livraison

En l'absence de procédure officielle d'analyse de la qualité, l'Adhérent Compensateur acheteur doit adresser au plus tard le dernier jour ouvré du mois suivant le mois d'échéance un avis d'exécution à l'Adhérent Compensateur vendeur, qui l'adresse à LCH.Clearnet 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.Clearnet SA comme tiers garant.

Un avis d'exécution doit se rapporter à un seul et même numéro de rapprochement, attribué par LCH.Clearnet SA.

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

Les coûts d'agrèage, d'analyse et d'acheminement des échantillons sont facturés directement par les agréateurs et les laboratoires d'analyses aux Adhérents Compensateurs acheteurs et vendeurs et réglés par eux.

## 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.Clearnet 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.Clearnet 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 LCH.Clearnet SA</li></ul> |
| <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.Clearnet 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</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

|                                                           |                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                           | les Adhérents Compensateurs vendeurs à LCH.Clearnet SA                                                                                                                                          |
| <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.Clearnet 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.Clearnet SA</li> </ul> |
| <b>J + 4 Journées de Négociation:</b>                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>Restitution par LCH.Clearnet 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

|                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>J + 3 Journées de Négociation:<br/>Avant 3.00 p.m.</b>                                                        | <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.Clearnet SA</li> </ul>                                                                                                                                                   |
| <b>Après 3:00 pm</b>                                                                                             | <ul style="list-style-type: none"> <li>Appel par LCH.Clearnet 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.Clearnet SA</li> </ul>                                                                 |
| <b>J + 4 Journées de Négociation:</b>                                                                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>Restitution des dépôts de garantie pré-livraison par LCH.Clearnet SA aux Adhérents Compensateurs acheteurs et Adhérents Compensateurs vendeurs.</li> </ul>                                                                                                                                    |
| <b>J + n Journées de Négociation (et au plus tard le dernier jour ouvré du mois suivant le mois d'échéance).</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.Clearnet SA</li> </ul> |
| <b>J + n+1 Journées de Négociation :</b>                                                                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>Restitution des dépôts de garantie livraison par LCH.Clearnet 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 précédent 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.Clearnet 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.Clearnet 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 de Dépôt de Garantie livraison supplémentaire**

Le 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.Clearnet 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 LORS DE 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 l'huile de 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 l'huile de colza.

### **11.1 – Défaillance de l'Adhérent Compensateur vendeur durant la livraison:**

#### **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 l'huile de 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, les dispositions suivantes s'appliquent spécifiquement au contrat à terme sur l'huile de colza.

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

Si la marchandise s'avère, après analyse, non conforme à la qualité de la marchandise livrable définie au chapitre 4 de cet Avis, 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 ou après accord amiable entre les parties, ou après le règlement du litige devant la chambre arbitrale compétente,
- et règlement par le 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:**

### 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 l'huile de colza.

En complément de l'article 5.2.2-2 de l'Instruction III.4.4, les opérations de vente d'huile de colza sur le marché physique doivent être effectuées dans un délai de quinze (15) jours civils, suite à l'autorisation accordée par LCH.Clearnet SA à l'Adhérent Compensateur vendeur.



## **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 Adhérents Compensateurs 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 |
|-----------------------------------|-----------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|----------------|-----------------|
| Adhérents Compensateurs 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 Adhérent Compensateur 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 (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'Adhérent Compensateur 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-1 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 Adhérent Compensateur acheteur (A1) est rapproché du plus gros Adhérent Compensateur vendeur (V1) pour 40 lots et du deuxième plus gros Adhérent compensateur vendeur (V2) pour le solde (2 lots). Ensuite, le solde de V2 (28 lots) est rapproché du deuxième plus gros Adhérent Compensateur 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-1 est donc le suivant :

| Adhérents Compensateurs acheteurs | Adhérents Compensateurs 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'EXECUTION**

**MARCHE A TERME INTERNATIONAL DE FRANCE  
CONTRAT A TERME SUR L'HUILE DE COLZA COTE EN EUROS**

AVIS DE NOTIFICATION DE LIVRAISON à LCH.CLEARNET SA

N° de rapprochement : .....  
(attribué par LCH.Clearnet 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 d'huile de colza brute, conventionnelle, dégommée, de qualité saine loyale et marchande, garantie non décolorée, produite à partir de graines de colza saines, en franchise de tous droits et taxes au prix FOB arrimé de EUR ----- la tonne métrique nette

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

Paris, le -----

Signature et cachet de l'Adhérent Compensateur vendeur

***A remettre à LCH.Clearnet SA la première journée de négociation suivant la clôture de l'échéance.***

**MARCHE A TERME INTERNATIONAL DE FRANCE  
CONTRAT A TERME SUR L'HUILE DE COLZA COTE EN EUROS**

NOTIFICATION DE LIVRAISON

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

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

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

Echéance : .....

Nombre de lots : .....

Port de livraison : .....

Point de chargement : .....

Veillez prendre note qu'en conformité avec les Règles de Compensation et suite à l'application par LCH.Clearnet SA de notre avis de notification n°..... en date du ....., nous vous livrerons ..... tonnes métriques d'huile de colza au prix FOB arrimé de EUR ..... la tonne métrique nette.

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

L'Adhérent Compensateur acheteur souhaite obtenir le certificat d'origine des graines utilisées dans la fabrication de l'huile de colza

(cochez la case s'il y a lieu)

Le .....

Le .....

Signature et cachet de  
l'Adhérent Compensateur vendeur

Signature et cachet de  
l'Adhérent Compensateur acheteur

***Original à retourner par l'Adhérent Compensateur acheteur à LCH.Clearnet SA la troisième journée de négociation suivant la clôture de l'échéance, avant 15h, revêtu de son acceptation et éventuellement de sa demande de certificat d'origine de la marchandise.***

**MARCHE A TERME INTERNATIONAL DE FRANCE  
CONTRAT A TERME SUR L'HUILE DE COLZA COTE EN EUROS**

AVIS DE LIVRAISON

N° de rapprochement : .....  
(attribué par LCH.Clearnet 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 d'huile de colza du contrat à terme sur l'huile de colza au prix FOB arrimé de EUR ..... la tonne métrique nette a été dûment exécutée.

Le présent avis a pour objet de confirmer à LCH.Clearnet SA la livraison de la marchandise et le paiement de la facture et permet aux Adhérents Compensateurs acheteurs et aux Adhérents Compensateurs vendeurs d'obtenir la restitution partielle des garanties de livraison.

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.Clearnet SA, revêtu des signatures et cachets des Adhérents Compensateurs vendeur et acheteur.***



**MARCHE A TERME INTERNATIONAL DE FRANCE  
CONTRAT A TERME SUR L'HUILE DE COLZA COTE EN EUROS**

AVIS D'EXECUTION

N° de rapprochement :.....  
(attribué par LCH.CLEARNET 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 d'huile de colza du contrat à terme sur l'huile 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.Clearnet SA (1),
- dans le cadre 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.Clearnet SA de l'organisation de la présente livraison et par là même met fin à la garantie de bonne fin de LCH.Clearnet SA.

Le .....

Le .....

Signature et cachet de  
l'Adhérent Compensateur vendeur

Signature et cachet de  
l'Adhérent Compensateur acheteur

***Original à retourner à LCH.Clearnet SA, revêtu des signatures et cachets des Adhérents Compensateurs vendeur et acheteur.***

Pour toute question ou commentaire,  
**Merci de contacter** : [lchclearnetsa\\_legal@lchclearnet.com](mailto:lchclearnetsa_legal@lchclearnet.com)