

<b>From</b>	Rules and Regulation Department
<b>Publication Date</b>	July 12th, 2012
<b>Enforcement Date</b>	July 13th, 2012
<b>Subject</b>	<b>Delivery procedure applied to corn future contract</b> <b>Procédure de livraison appliquée au contrat à terme sur le maïs</b>
<b>Market</b>	Derivatives (commodities) / Dérivés (marchandises)
<b>Notice repealed</b>	2012-134

## DELIVERY PROCEDURE APPLIED TO CORN 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 corn.

### 1 – RELEVANT APPLICABLE TRADING TERMS AND CONDITIONS AND INCOTERMS

<b>Trading Terms and Conditions</b>	Incograin Formula no. 23 and technical addendum no. V issued by the “ <i>Syndicat de Paris du Commerce et des Industries de Grains, Produits du Sol et Dérivés</i> ”. (Association of Grain Commerce and Industries, land products and derivatives).
<b>Incoterm</b>	EXW (Ex-Works)
<b>Commodity transfer</b>	By silo transfer during the Delivery Period in accordance with the Trading Terms and Conditions listed above.

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

The transfer of risks and the transfer of ownership are governed according to the terms and conditions defined in the Incograin contract formula n°23 and according to the EXW Incoterm.

### **3 – CONTRACT UNDERLYING SPECIFICATIONS – BASE QUALITY**

This section aims to define the base quality of the deliverable corn.

This base quality is defined by the “Syndicat de Paris du Commerce et des Industries de Grains, Produits du sol et derives” in the Technical Addendum n°V.

The corn future contract’s underlying security asset is yellow and russet corn of “European Union”. The condition of the goods is defined as follows: they must be delivered dry, without abnormal odour or smell, free from living parasites on the goods and must meet all current trading standards and the legislation in force.

For corn future contracts the following specifications are required:

- Moisture content: 15%
- Broken grains: 4%
- Sprouted grains: 2.5%
- Impurities grains: 4%
- Other impurities: 1%
- Mycotoxins not to exceed, at the time of delivery, the maximum levels specified under EU legislation in force with respect to unprocessed cereals intended for use in food products.

This underlying asset 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 Union regulations<sup>1</sup>.

### **4 – DELIVRABLE QUALITY – REDUCTIONS OR ALLOWANCES**

The deliverable quality of the deliverable corn is defined by the “Syndicat de Paris du Commerce et des Industries de Grains, Produits du sol et dérivés” in the Technical Addendum no. V. Premiums and discounts to reflect the difference between the delivered quality and the base quality apply in accordance with Incograin contract formula n°23 and the Technical Addendum n°V..

It may however be modified by decision of Euronext Paris SA for to contract months for which there are no Open Positions.

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 and reflecting the base quality, the commodity cannot be delivered in performance of the corn futures contract and the Clearing Member holding a short position will be in default.

In this case, 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, if necessary, by reduction and allowances as defined in Technical Addendum n°V of the “Syndicat de Paris du Commerce et des Industries de Grains, Produits du sol et dérivés”.

---

<sup>1</sup> Regulation (EC) 1829/2003 of the European Parliament and the Council of 22 September 2003 on genetically modified food and feed (OJEU 18-10-2003).

## 5 – LIST OF REQUIRED DELIVERY DOCUMENTS

	List of required delivery documents	Main features	Timetable to issue and send the document to LCH.Clearnet SA
Contract on corn	Attestation to deliver a conventional product	The attestation to deliver a conventional product issued by the selling order-giver, under the responsibility of the selling Clearing Member, makes it possible to attest delivery of a conventional product, namely a product without GMO risk, i.e. a product containing no Genetically Modified Organisms or containing Genetically Modified Organisms whose presence is adventitious or technically unavoidable, in accordance with requirements in force under EU Regulations.	From D-5 to D
	Storage certificate	The storage certificate enables the silo to represent and warrant to LCH.Clearnet SA that it has a deliverable quality of goods in its stores in the name of the selling Clearing Member and for a specified quantity.	From D-5 to D
	Notification Notice	The notification notice enables the selling Clearing Member to advise LCH.Clearnet SA about: <ul style="list-style-type: none"> <li>• its intent to deliver;</li> <li>• the number of contracts involved;</li> <li>• the delivery port and loading point where the delivery will take place;</li> <li>• the origin of the delivered goods;</li> <li>• the place of delivery.</li> </ul>	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.	D+3
	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	<b>Either in case of Alternative Delivery Procedure :</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• on D+3 before 3:00 p.m upon an amicable agreement between the buying Clearing Member and the selling Clearing Member who agree to</li> </ul>

			<p>depart from LCH.Clearnet SA guarantee and opt for the alternative delivery procedure</p> <p><b><u>Either in case of CCP Delivery Procedure:</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• After fulfilment of buying Clearing Members and selling Clearing Members reciprocal obligations as part of the CCP delivery procedure and at least on the first Trading day of the month following the Delivery month.</li> </ul>
--	--	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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 - Submission of the attestation to deliver a conventional product**

- Principles

The attestation to deliver a conventional product is a document issued by the selling order-giver under the responsibility of the selling Clearing Member. The selling Clearing Member represents and warrants that the information contained therein is accurate and commits to meet the deadlines for delivering the attestation to LCH.Clearnet SA.

- Contents of the attestation to deliver a conventional product

In the attestation, the selling order-giver represents and warrants, under the responsibility of the selling Clearing Member, to deliver a product that is said to be a conventional product, namely a product without GMO risk, i.e. a product containing no genetically modified organisms or containing genetically modified organisms whose presence is adventitious or technically unavoidable.

The attestation must conform to the standard form established LCH.Clearnet SA.

The attestation is kept by the silo and a copy is sent by fax with the storage certificate to LCH.Clearnet SA, the selling Clearing Member, and its order-giver.

If the attestation to deliver a conventional product is missing, the storage certificate is no longer valid.

- Terms of issuance

The attestation to deliver a conventional product is a document issued by the selling order-giver under the responsibility of the selling Clearing Member when the goods are placed in the silo. This document is recorded and kept by the silo. When issuing the attestation, the silo sends a copy by fax to the selling Clearing Member. The attestation to deliver a conventional product is personal and cannot be transferred, endorsed or assigned.

- Terms to submit to LCH.Clearnet SA

An attestation to deliver a conventional product must accompany each storage certificate given to LCH.Clearnet SA. The information contained in the attestation to deliver a conventional product must correspond in terms of quantity and place of delivery to the information mentioned on the storage certificate. Consequently, there is an attestation to deliver a conventional product for each storage certificate issued.

The deadlines for sending attestations to LCH.Clearnet SA are the same as those governing the delivery of storage certificates. They are submitted depending on the open position held by the selling order-giver before the close of the expiry.

### **6.3 - Delivery of the storage certificate(s)**

- Principles

The storage certificate is a document issued by an authorised silo under the responsibility of the selling Clearing Member. The selling Clearing Member represents and warrants that the information contained therein is accurate and commits to meet the deadlines for delivering the certificate to LCH.Clearnet SA.

- Contents of the storage certificate

In the storage certificate, the silo represents and warrants that it holds the goods belonging to the order-giver of the selling Clearing Member, the quality of which complies with the defined deliverable quality.

This document must conform to the LCH.Clearnet SA's standard and must specify:

- the name of the issuing silo;
- the issuance date of the certificate;
- a specific number assigned by the silo;
- the contract expiry;
- the identity of the beneficiary order-giver and its Clearing Member;
- the quantity of goods for which the certificate is issued.

- Terms of issuance

The storage certificate is issued by the silo under the supervision of the selling Clearing Member, at the request of the order-giver holding the goods in the stores of the silo. The silo simultaneously transmits by fax the storage certificate accompanied by the attestation to deliver a conventional product to LCH.Clearnet SA, to the selling Clearing Member and to its order-giver. The storage certificate is personal and cannot be transferred, endorsed or assigned.

- Terms to submit to LCH.Clearnet SA

From the 5th Trading Day before the expiry and until the closing day, any selling Clearing Member having a selling Open Position which is equal or greater than 2,500 tons must submit at least one storage certificate for a quantity at least equal to this Open Position

The storage certificate accompanied by the attestation to deliver a conventional product for a quantity at least equal to their Open Position must reach LCH.Clearnet SA before 3:00 p.m. at the latest.

LCH.Clearnet SA matches the net Positions of the order-giver provided by the Clearing Members with the storage certificates LCH.Clearnet SA has received and which have been issued for the order-givers by the silo under the control of the Clearing Members.

The storage certificates accompanied by the attestation to deliver a conventional product must reach LCH.Clearnet SA the next Trading Day before 3:00 p.m. For any Open Position on the expiry day, the certificates accompanied by the attestation to deliver a conventional product must reach LCH.Clearnet SA no later than 3:00 p.m. the same day.

When a selling Clearing Member fails to provide the relevant storage certificate accompanied by the attestation to deliver a conventional product within the specified deadlines, LCH.Clearnet SA can liquidate any of its Open Positions not covered by a storage certificate.

- Management of the certificates by the silos

For each storage certificate issued, the silo undertakes to segregate the corresponding goods in an account, identified in its internal management system, specific to the order-giver of the selling Clearing Member, in order to follow up individually the tonnages relating to the delivery of the corn futures contract in euros.

When a selling Clearing Member modifies its commitments to deliver the corn futures contract in euros (partial or total removal, partial or total substitution of goods), and if this affects the information contained in the storage certificate(s) issued for its order-giver, the procedure to update the information provided to LCH.Clearnet SA shall be as follows:

- First, the silo undertakes to promptly cancel the corresponding storage certificates, by sending a fax to LCH.Clearnet SA and to the selling Clearing Members, stating the identity of the selling Clearing Member's order-giver and the number(s) of the corresponding certificate(s).
- Second, the silo may, on the same day, at the request of the selling Clearing Member's order-giver, issue one or more new certificates relating to the goods actually stored for the selling order-giver.

This procedure for cancelling storage certificates is applicable until the Trading Day preceding the day of transfer.

The storage certificates that have not been cancelled by the issuing silo become null and void on the day that the goods are transferred or as soon as a notice of performance is submitted to LCH.Clearnet SA when such submission precedes the transfer date.

#### **6.4 - Expiry**

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

## 6.5 - 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).

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

- the expiry;
- the selling Clearing Member's name and seal;
- the corresponding quantity delivered;
- origin of the goods delivered
- number of the corresponding storage certificate(s).

The selling Clearing Member prepares a notification notice per origin (house or client), per origin of delivered goods, and per silo

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.

The selling Clearing Member, for its own account or for the account of its order-givers, designates the storage certificates corresponding to each notification notice.

The aggregate tonnage for which the designated storage certificates have been issued must be equal to or greater than the one of the corresponding notification notice. One certificate can correspond to one notification notice only

## 6.6 - 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 the origins of the delivered goods and the delivery place to buying Clearing Members on a "pro rata basis using the largest remainder rule" (see Appendix 1), including for the contracts of selling Clearing Member that do not fulfil the obligation related to the delivery of the notification notice as defined in chapter 7.5 of this Notice, In that case, LCH.Clearnet SA chooses itself the delivery place.

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

The list drawn up is transmitted by fax to the Clearing Members involved in delivery, on the first Trading Day following the expiry (D+1) before 3:00 p.m.

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

On the basis of the matches communicated by LCH.Clearnet SA, buying Clearing Members and selling Clearing Members assign the Positions of their order-givers to their respective counterparty, in accordance with the decreasing number of lots held in each Position.

Any Position partially allocated to a counterparty must be assigned to the next consecutive counterparties until its exhaustion before moving on the same side (buying or selling) next Position.

For selling Clearing Members, the assignment of order-givers depends on the delivery place which is not the case for the buying Clearing Members.

**Example:**

Clearing Member X has a selling position of 50 lots for the account of three order-givers A, B and C whose respective positions are 30, 15 and 5 lots.

The following reconciliations are communicated to Clearing Member X:

Buying Member	Clearing	Quantity	Selling Member	Clearing	Delivery place
X		10	W		SILO 1
X		18	Y		SILO 2
X		22	Z		SILO 1

The assignment of buying order-givers takes place in decreasing order according to the number of lots held. Consequently, A is matched with Z for 22 lots and with Y for 8 lots. B, the order-giver with the second largest number of lots, is matched with Y for 10 lots and then with W for 5 lots. Lastly, C is matched with W for the 5 remaining lots.

Once the matches are communicated, and pursuant to of the Instruction III.4.4, buying Clearing Members have the option of interchanging delivery contracts until 3:00 p.m, on D+2. 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 involved contracts.

Before 5:30 p.m. on the second Trading Day following the expiry (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.

**6.7 - Delivery notice**

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

This delivery notice specifies:

- the expiry name;
- the matching number assigned by LCH.Clearnet SA;
- the names and seals of the selling Clearing Member and buying Clearing Member;
- the corresponding quantity delivered;
- the origin of the goods delivered;
- the delivery silo;
- the identity of the order-givers of the buying Clearing Member and the selling Clearing Member.

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

The selling Clearing Member prepares a delivery notice per origin type (own account or client), per origin of delivered goods, and per delivery silo. The data mentioned by the selling Clearing Member on the delivery notice must conform to the data previously mentioned on 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 must accept the delivery notice sent by the counterparty that has been assigned.

The buying Clearing Member must indicate on the delivery notice the identity of its order-givers with their respective quantities vis-à-vis each of the order-givers of the selling Clearing Member, thus matching the buying order-givers with selling order-givers using the method defined in Article 7.6 of this Notice.

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 p.m. on the third Trading Day following the expiry (D+3), the buying Clearing Member, holding a delivery notice, has the possibility either to send it to LCH.Clearnet SA, bearing its acceptance, or to send a copy of it by fax with a simultaneous original sent by express letter to the attention of "LCH.Clearnet SA – Direction des Opérations".

On the third Trading Day following the expiry (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.

The notice sent to LCH.Clearnet SA by the buying Clearing Member must be accompanied by a completed information form (see standard document in Appendix 3) for each order-giver. This document, which is intended for the silos, is sent to them by LCH.Clearnet SA to allow them to prepare the transfers.

A buying Clearing Member must provide this information form only once per order-giver, unless there is a change in the information it contains.

## **6.8 - Information provided to the silos**

On the fourth Trading Day following the close of the expiry (D+4), LCH.Clearnet SA sends the authorised silos by fax a detailed statement of their transfers. This statement contains all transfers to be made per silo, including the following information for each transfer:

- the identity of the selling Clearing Member's order-giver;
- the identity of the buying Clearing Member's order-giver;
- the quantity;
- the origin of the delivered goods;
- the number of the corresponding storage certificate(s).

If needed, LCH.Clearnet SA also provides the silos with information forms for the relevant buying order-givers.

## **7 – THEORITICAL TIMETABLE FOR DELIVERY**

Pursuant to the Instruction III.4.4, for the corn 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

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

The expiry takes place on the 5<sup>th</sup> of the expiry month, which is also the delivery month. If the market is closed this day, the expiry takes place the next Trading Day.

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

In what follows, D is the last Trading Day or the Expiry day of the contract:

<b>COMMON PROVISIONS TO ALTERNATIVE DELIVERY PROCEDURE AND THE CCP DELIVERY PROCEDURE</b>	
<b>Upon registration in the Position Account:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Clearing Members must net/offset their Open Positions on a daily basis</li> </ul>
<b>From the 12th Trading Day before D (D-12) until the expiry (D):</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Period for Clearing Members to provide LCH.Clearnet SA with a detailed statement of the net positions of their order-givers.</li> </ul>
<b>From the 5<sup>th</sup> Trading Day before D (D-5):</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Period for submitting storage certificates to LCH.Clearnet SA accompanied by attestations to deliver a conventional product by the silo.</li> </ul>
<b>D (Trading Day):</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Last day to submit storage certificates (before 3:00 p.m.)</li> <li>Expiry of trading for the deliverable month.</li> <li>LCH.Clearnet SA determines and dispatches the Settlement Price.</li> </ul>
<b>D + 1 Trading Day:  Before 3:00 p.m.</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>The selling Clearing Members submit the notification notices specifying the origin of the goods and the place of delivery by the selling Clearing Members.</li> <li>LCH.Clearnet SA assigns origins and delivery places to buying Clearing Members and matches buying Clearing Members and selling Clearing Members</li> <li>LCH.Clearnet SA informs buying Clearing Members and selling Clearing Members of temporary matches.</li> </ul>
<b>D+2 Trading Days Before 3:00 p.m.  Before 5:30 p.m.</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Possible private agreements among buying Clearing Members to exchange contracts for delivery.</li> <li>Buying Clearing Members confirm exchanges to LCH.Clearnet SA.</li> <li>LCH.Clearnet SA communicates final matches of buying Clearing Members and selling Clearing Members.</li> </ul>

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

**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.**

<b>IN CASE OF CCP DELIVERY PROCEDURE</b>	
<p><b>D + 3 Trading Days:</b> <b>Before 12:00 a.m.</b></p> <p><b>Before 3:00 p.m.</b></p> <p><b>After 3:00 p.m.</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Selling Clearing Members forward delivery notices to buying Clearing Members.</li> <li>• Buying Clearing Members submit delivery notices to LCH.Clearnet SA.</li> <li>• Buying Clearing Member has option to request a GMO analysis.</li> <li>• LCH.Clearnet SA appoints authorisers and laboratories</li> </ul>
<p><b>D + 4 Trading Days:</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• LCH.Clearnet SA sends the final matches to the silos</li> <li>• Authorisers draw and send samples to LCH.Clearnet SA</li> </ul>
<p><b>D + 6 Trading Days:</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Last day for LCH.Clearnet SA to forward samples to laboratories.</li> </ul>
<p><b>D + 11 Trading Days:</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Last day for laboratories to submit results of analyses to LCH.Clearnet SA.</li> </ul>
<p><b>From the 16th of the delivery month or, in the event the market is closed, from the following trading day, or beginning from the reception of the optional analysis results:</b> <b>Before 10:00 a.m.</b></p> <p><b>After 5:00 p.m.</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• The selling Clearing Members give the order to the silos to transfer the goods.</li> <li>• The silo performs the transfers of goods between accounts.</li> <li>• The silos confirm the transfers to the buying Clearing Members, the selling Clearing Members, and LCH.Clearnet SA by issuing the transfer vouchers</li> </ul>

<b>4 Trading Days after the 16th of the month, the following day, or the date on which the transfer takes place, depending on the dissemination of the results of the optional analysis:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Last date for the selling Clearing Member to send the invoices and the transfer vouchers to the buying Clearing Member.</li> <li>• Last day for laboratories to submit results of analyses to LCH.Clearnet SA.</li> </ul>
<b>D Last business day of the delivery month</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Last day for the buying Clearing Member to release the selling Clearing Member's storage capacity.</li> </ul>
<b>1st Trading Day of the month following the delivery month: Before 12:00 a.m.  Before 5:00 p.m.</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Last day for the buying Clearing Member to deliver to the selling Clearing Member the notice of performance</li> <li>• Last day for the selling Clearing Member to deliver the notice of performance to LCH.Clearnet SA.</li> </ul>

## **8 – DELIVERY**

The provisions of this chapter only 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 – Principles applied to the transfer of corn**

The transfer of goods takes place from the 16th of the delivery month at 5:00 p.m or, if the market is closed, from the following Trading Day. If the buying Clearing Member requests an optional analysis to determine the content in genetically modified organisms (GMOs), delivery can occur only after publication of the results by LCH.Clearnet SA, and no later than the last Settlement Day of the month.

This transfer is done within the storage capacity of the selling Clearing Member's order-giver, which is put at the disposal of the buying Clearing Member's order-giver until no later than the last day of the delivery month. Transfer expenses are borne by the selling Clearing Member.

On the day of transfer, the selling Clearing Member, after having divided up the goods according to their origins, sends the transfer order to the silo, by fax, before 10:00 a.m. If not it is deemed to be in default.

After receiving the order, the silo transfers the goods from account to account in its internal management system.

For each executed transfer, the silo issues a transfer voucher describing the transaction and specifying the following items:

- the identity of the silo;
- the identity of the selling Clearing Member;
- the identity of the buying Clearing Member;
- the number of the storage certificate concerned;
- the expiry of the contract;
- the quantity of goods transferred;
- the origin of the goods transferred;
- the quality of the goods transferred.

The silo must indicate the quality of the goods to be transferred as follows:

- European Union origin;
- When the quality of the transferred goods corresponds, for each criterion, to the benchmark quality defined in chapter 3 of this Notice, the silo indicates "Matif benchmark quality" on the transfer voucher, with no other comment.
- When the goods do not correspond to one or more of the benchmark quality criteria but do correspond to the deliverable quality as defined in chapter 4 of this Notice, the silo indicates "deliverable quality" on the transfer voucher and specifies values for the criterion or criteria not meeting the contract's benchmark quality as defined in chapter 4 of this Notice..

When, based on one or more criteria, the goods stored by the selling Clearing Member that are due to be transferred, do not correspond to the deliverable quality defined in chapter 4 of this Notice, the selling Clearing Member is deemed to be in default. In such a case, the silo undertakes to not proceed with the transfer and to promptly inform LCH.Clearnet SA by fax.

If the results of the optional analysis reveal an adventitious contamination exceeding the quality criteria defined in chapter 3 of this Notice, LCH.Clearnet SA so informs the silo by fax, and the silo makes no transfer.

On the day of transfer, before 5:00 p.m., the silo issues four copies of the transfer voucher as follows:

- one original copy for the selling Clearing Member, and
- three copies: one copy for the buying Clearing member, one for LCH.Clearnet SA, and a third to be kept by the silo.

The silo mails the transfer vouchers (original or copy) to each of the parties on the day of transfer.

## **8.2 - Responsibilities of the selling Clearing Member**

The selling Clearing Member is responsible for ensuring that the goods are in the authorised silo on the transfer day and that their quantity and quality as well as the origin of the goods are as indicated in the attestation to deliver a conventional product, the storage certificate, and the notification notice.

The selling Clearing Member is deemed to be in default if:

- the goods stored in the authorised silo are not deliverable,
- the deliverable quantity and the delivery origin do not correspond to those appearing on the storage certificate and the notification notice, or
- the quality and the origin of the goods do not correspond to those appearing on the attestation to deliver a conventional product.

Beginning from the 16th of the delivery month or, if that day is a holiday, from the following day, in order to execute the transfer, the selling Clearing Member must send the silo a transfer order by fax before 10:00 a.m. This document must conform to the standard provided by the delivery silo.

The following costs are charged to the selling Clearing Member:

- costs for storing the goods until their removal by the buying Clearing Member's order-giver, i.e. at the latest on the last business day of the delivery month;
- costs of issuing storage certificate(s);
- costs to transfer the goods.

When the silo so requests of LCH.Clearnet SA, the selling Clearing Member must pay these costs to the silo before the end of the delivery month, otherwise the Delivery Margins are not refunded upon receipt of the notice of performance.

### 8.3 - Responsibilities of the buying Clearing Member

The buying Clearing Member must free the selling Clearing Member's storage capacity before the end of the delivery month. Whatever the agreed conditions, the cost of removal of the goods is charged to the buying Clearing Member in accordance with the specified standard financial terms defined by the authorised silos. If the buying Clearing Member does not fulfil these obligations, it will be deemed to be in default.

All delivering order-givers of the buying Clearing Member pursuant to the corn futures contract in euros are deemed to have accepted the general terms of the silo in which they take delivery of the goods.

The authorising companies invoice their costs to LCH.Clearnet SA on the basis of annually negotiated fees.

### 8.4 - Responsibilities of the silos

For each executed transfer, the silo is responsible for providing the buying Clearing Member with goods that conform in quantity and quality to the information given on the transfer voucher. If not, the silo is deemed to be in default vis-à-vis the buying Clearing Member.

### 8.5 – Optional analysis to detect Genetically Modified Organisms (GMOs) – role of third parties accredited by LCH.Clearnet SA during the delivery

- *Appointment and mandate of authorisers*

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

Those companies enter into an agreement with LCH.Clearnet SA by which they execute, at its request and under its authority, the accreditation of the delivery silos.

On the fourth Trading Day following the expiry (D+4), on the request of the buying Clearing Member, LCH.Clearnet SA appoints, by drawing from the list, one single authoriser for each delivery silo.

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

**Example:**

- a seller delivers 20 lots to two buyers at Bordeaux: a single authoriser is designated.
- a seller delivers 10 lots to a buyer at Bordeaux et 50 lots at Bayonne: 2 authorisers are designated.

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

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

- selling Clearing Member's name;
- buying Clearing Member's name;
- delivery silo;
- notification number assigned by LCH.Clearnet SA;
- total quantity delivered.

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

LCH.Clearnet SA reserves the right to attend the operations.

- *Drawing of samples*

The authoriser constitutes, for each transfer cell, for each buying Clearing Member/selling Clearing Member pair, a primary sample from the cell's global sample using the method described in the ISO 950 standard.

When a buyer receives lots originating from several sellers in the same load, a global sample that is representative of the goods delivered is drawn for each seller.

- *Processing of samples*

The samples are packed in a completely filled 3.5kg package that is sealed, rigid, and airtight as approved by LCH.Clearnet SA, each package bearing the same drawing number.

This identification number is assigned by the authorising company and listed on the authorising report concerning the corresponding notification numbers.

If several global samples are drawn (transfer for several buyers or in different cells), they must be differentiated by specific chronological numbering, and the authoriser must indicate the loaded tonnage corresponding to each of the series of two samples.

The first final 3.5kg sample is sent no later than the next day by the authorising company to LCH.Clearnet SA, accompanied by a copy of the authorising report. The report must arrive within two (2) business days after the request made by LCH.Clearnet SA.

The second sample, kept by the authoriser who cannot make use of it, shall be:

- sent to LCH.Clearnet SA at its request, or
- destroyed at the request of LCH.Clearnet SA after receipt of the notice of performance.

- *Processing of samples by LCH.Clearnet SA*

Once it has received a sample, LCH.Clearnet SA:

- Ensures that no trace of origin or distinctive sign is present on the packaging;
- Assigns a serial number to each sample;
- Sends the sample to the laboratory designated by LCH.Clearnet SA.

- *Invoicing*

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

- *Appointment of analysis laboratories*

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

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

For each maturity, on the fourth Trading Day following the expiry (D+4), after receiving notifications, LCH.Clearnet SA selects three laboratories by random sampling from the list of authorised companies in the event of a request by a buying Clearing Member for a GMO detection analysis.

LCH.Clearnet SA sends the samples in the chronological order in which they were received, in rotation, to the companies selected.

The names and election of the laboratories remain confidential and cannot be communicated to a third party by LCH.Clearnet SA or by the laboratories concerned

- *Responsibilities of the analysis laboratories*

Analysis of the quality of the grains

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

At the request of the buying Clearing Member, expressed to LCH.Clearnet SA with the delivery notice, the approved laboratories might need to perform additional optional analyses on certain samples pursuant to the methods described in the specified standards:

Content in genetically modified organisms: Standards XP V03-020 1 and XP V03-020 2

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

- *Results of analyses*

The results of analyses must reach LCH.Clearnet SA within 5 working days after the empowered laboratory has received the samples, or, if it is not a trading day, on the next trading day thereafter.

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

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

- *Invoicing*

Additional analyses are billed to LCH.Clearnet SA on the basis of annual fees.

## **9. CASH PAYMENT**

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

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

The amount due by the buying Clearing Member to the selling Clearing Member is calculated on the basis of the Settlement Price, and, if the need arises, adjusted when applicable for rebates as defined in the technical addendum n°V issued by the “Syndicat de Paris du commerce et des industries de grains, produits du sol et dérivés”.

### **9.1 - Payment for goods**

When it receives the original of the transfer voucher, the selling Clearing Member draws up an invoice in an amount corresponding to the delivered quantity valued at the Settlement Price established by LCH.Clearnet SA, adjusted where applicable for rebates as defined in Technical Addendum no. V.

The selling Clearing Member must send its invoice to the buying Clearing Member before the fourth Trading Day following the day of transfer.

To be accepted by the buying Clearing Member, the invoice must be accompanied by the original transfer voucher.

Payment is made in return for documents pursuant to the terms of Incograin Form no. 23.

Payment is made on a net cash basis, without discount and upon the first presentation of an invoice accompanied by the only original transfer voucher.

Payment may be made between the buying Clearing Member and selling Clearing Member or, failing that, between the order-givers directly.

### **9.2 - Delivery of the notice of performance**

Upon payment of the invoice and release by the buying Clearing Member of the selling Clearing Member's storage capacity, the selling Clearing Member sends the buying Clearing Member the notice of performance duly completed and signed. The notice of performance must reach the buying Clearing Member before 12:00 p.m. on the first Trading Day of the month following the delivery month, at the latest. Upon receiving the notice of performance, the buying Clearing Member countersigns and sends it to LCH.Clearnet SA, at the latest on the first Trading Day of the month following the delivery month

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 the LCH.Clearnet SA's role as central counterparty.

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

## **10 – MARGINS**

### **10.1 – Chronological schedule for Margins calls**

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

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

<b>IN CASE OF ALTERNATIVE DELIVERY PROCEDURE</b>	
<b>D + 3 Trading day: Before 3.00 p.m.</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 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.</li></ul>
<b>D + 4 Trading Days:</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• "Close to expiry" Margin is returned by LCH.Clearnet SA</li></ul>

**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.**

<b>IN CASE OF CCP DELIVERY PROCEDURE</b>	
<b>D + 3 Trading Days:</b> <b>Before 3:00 pm</b>  <b>After 3:00 pm</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Buying Clearing Members and selling Clearing Members <b>do not</b> submit the notice of performance to LCH.Clearnet SA.</li> <li>• LCH.Clearnet SA calls for payment of the delivery management fee.</li> <li>• Buying Clearing Members and selling Clearing Members pay delivery Margins deposit to LCH.Clearnet SA</li> </ul>
<b>D + 4 Trading Days:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• "Close to expiry" Margin is returned by LCH.Clearnet SA</li> </ul>
<b>D + n Trading Days (and no later than the last business day of the month after the expiry month).</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> </ul>
<b>D + n+1 Trading Days</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Delivery Margin is returned by LCH.Clearnet SA</li> </ul>

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

As far as the milling wheat n°2 future contract is concerned, once the transfer of goods is done by the silo, LCH.Clearnet SA still can retain the selling Clearing Member's delivery Margin if the silo requests so to LCH.Clearnet SA by fax, in case the selling Clearing Member has not paid to the silo all the expenses linked to the delivery.

## 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

### 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:

The conditions according to which a selling Clearing Member is deemed to have failed to perform its obligations and is therefore deemed to be in default are described hereafter.

- If, after the close of the expiry, the Position of a selling order-giver is not covered or is only partially covered by storage certificates, its selling Clearing Member is in default for the quantity not covered by a storage certificate.
- If, on the day of transfer, the selling order-giver does not send the silo the order to transfer the goods in the standard forms specified in this Notice, the selling Clearing Member is in default.
- If the results of optional Genetically Modified Organisms (GMO) analysis reveal the presence of GMOs (in accordance with EU regulations), the selling Clearing Member is in default.
- The notification notice delivered by the selling Clearing Member to LCH.Clearnet SA must relate to a minimum quantity of 500 tons net per origin of goods and per delivered silo, otherwise the selling Clearing Member is deemed in default.
- On the day of transfer, the selling Clearing Member, after having split the goods according to their origins, sends the transfer order to the silo, by fax, before 10:00 a.m. If not, the selling Clearing Member is deemed in default.
- When, based on one or more criteria, the goods stored by the selling Clearing Member, which are supposed to be transferred, do not correspond with the deliverable quality as defined in chapter 4 of this Notice, the selling Clearing Member is in default. In such a case, the silo agrees not to proceed with the transfer and to immediately inform LCH.Clearnet SA by fax.
- The selling Clearing Member is deemed to be in default if:
  - the goods stored in the authorised silo are not deliverable,
  - the deliverable quantity and the delivery origin do not correspond to those appearing on the storage certificate and the notification notice, or
  - the quality and the origin of the goods do not correspond to those appearing on the attestation to deliver a conventional product.

#### B – Delivery failure procedure applied for corn future contracts:

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 corn future contract.

Complementary to article 5.2.3-2 of the Instruction III.4-4, the operations to buy the corn on the physical market must be carried out within seven (7) working days following the authorisation granted by LCH.Clearnet SA to the buying Clearing Member.

## **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:

The conditions according to which a buying Clearing Member is deemed to have failed to perform its obligations and is therefore deemed to be in default are described hereafter.

- If, at the end of the last day of the delivery month, the buying order-giver has not released the storage capacity of the seller, the buying Clearing Member is in default. LCH.Clearnet SA then imposes a penalty amounting to 10% of the value of the goods at the Settlement Price. This penalty is paid to LCH.Clearnet SA which, after substantiation by the selling order-giver, can transfer all or part of the penalty via its Clearing Member to compensate the seller for damages incurred.

### B – Specificities of the delivery failure procedure applied for corn future contracts:

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 corn future contract.

Complementary to article 5.2.3-2 of the Instruction III.4-4, the operations to sell the corn on the physical market must be carried out within seven (7) working days following the authorisation granted by LCH.Clearnet SA to the selling Clearing Member.

## **11.3 – Failure of the silo during the delivery period**

Pursuant to the Instruction III.4.4, applicable to the delivery of future commodity contracts, when, for a completed transfer, the silo is unable to provide the buying order-giver with goods conforming in quantity and quality to the information mentioned on the transfer voucher, the silo is deemed to have failed to perform its obligations vis-à-vis the buying order-giver. In this case, the silo is liable, on the one hand, for refunds to the buying order-giver for the difference between the transfer voucher and the goods actually delivered and, on the other hand, for a possible penalty the amount of which depends on the amicable agreement arrived at by the parties or, failing that, the decisions of the competent arbitrator responsible for settling the dispute

## **APPENDICES**

### **APPENDIX 1**

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

### **APPENDIX 2**

Model documents

- |                                                 |            |
|-------------------------------------------------|------------|
| - Attestation to deliver a conventional product | Document A |
| - Storage certificate                           | Document B |
| - Notification Notice                           | Document C |
| - Delivery Notice                               | Document D |
| - Notice of Performance                         | Document E |

### **APPENDIX 3**

Information form to be completed by the buying order-givers

## APPENDIX 1

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

#### A - Assignment of delivery locations to buying Clearing Members

##### Principle

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

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

##### Example: assignment of 200 lots

- distribution to three delivery points:

- 85 lots to point 1;
- 70 lots to point 2;
- 45 lots to point 3.

- four buyers (A1, A2, A3 and A4) having 100, 50, 30 and 20 lots to be delivered, respectively.

	Point 1: 85 lots			Point 2: 70 lots			Point 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

### **Point 1:**

A1 is buying a total of 100 lots, i.e. 50% of the total to be delivered (100/200). Consequently, 50% of the lots delivered at delivery point 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.

### **Point 2:**

For buyer A1 the number of lots to take into account is  $100 - 42 = 58$ .

### **Point 3:**

Assignment of the balance remaining.

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

### **Principle**

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

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

### ***Example:***

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

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

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

Buying Clearing Members	Distribution of lots to be delivered (85 lots in total)
A1	42
A2	21
A3	13
A4	9

The largest buyer (A1) 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 A3 (7 lots). Finally, S3 is matched with A3 (6 lots) and with S4 (9 lots).

Consequently, provisional matches for point 1 are as follows:

Buying Clearing Member	Selling Clearing Member	Number of lots
A1	S1	40
A1	S2	2
A2	S2	21
A3	S2	7
A3	S3	6
A4	S3	9

## APPENDIX 2

**A – ATTESTATION TO DELIVER A CONVENTIONAL PRODUCT**  
**B – STORAGE CERTIFICATE**  
**C – NOTIFICATION NOTICE**  
**D – DELIVERY NOTICE**  
**E – NOTICE OF PERFORMANCE**

**MARCHE A TERME INTERNATIONAL DE FRANCE  
CORN FUTURES CONTRACT IN EUROS  
"EUROPEAN UNION" ORIGIN**

**ATTESTATION TO DELIVER A CONVENTIONAL PRODUCT**

Number: .....  
(assigned by SILO)

Issue date:.....

Selling Clearing Member: .....

Expiry: .....

Number of lots: .....

Origin of the goods: .....

Delivery silo: .....

We certify that the corn delivered 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<sup>2</sup>.

This attestation is issued by the selling order-giver under the responsibility of the selling Clearing Member in connection with the delivery procedure for the corn futures contract in euros. It will be required by the silo upon receipt of the goods and upon the request for issuance of the storage certificate, to which it must be appended. If this attestation is missing, the storage certificate will be invalid.

This attestation cannot be traded, assigned, or transferred.

Name of issuer

---

<sup>2</sup> Regulation (EC) 1829/2003 of the European Parliament and the Council of 22 September 2003 on genetically modified food and feed (OJEU 18-10-2003).

MARCHE A TERME INTERNATIONAL DE FRANCE  
CORN FUTURES CONTRACT IN EUROS  
"EUROPEAN UNION" ORIGIN

STORAGE CERTIFICATE

Matching number: .....  
(assigned by silo)

Issue date:.....

Expiry: .....

Delivery by silo: .....

To: .....

Address: .....

**Number and name of issuer of** : .....  
**the attestation to deliver a product deemed to be conventional:** .....

We certify that you hold on your premises the goods described below:

PRODUCT: Corn of **"European Union" origin** of quality.

QUANTITY: ..... tons,  
i.e. equivalent to..... contracts of 50 metric tons.

This certificate is issued exclusively in connection with the delivery procedure for the corn futures contract in euros and must be accompanied by the attestation issued by the selling order-giver under the responsibility of the selling Clearing Member, to deliver a product deemed to be conventional. It cannot be traded, assigned, or transferred.

We are entitled to cancel this certificate by fax at our initiative at any time.

**Issuer name:**

MARCHE A TERME INTERNATIONAL DE FRANCE  
CORN FUTURES CONTRACT IN EUROS

NOTIFICATION NOTICE

Date: .....

Selling Clearing Member: .....

Origin type: .....  
(house or client)

Expiry: .....

Number of lots: .....

Origin of goods: .....

Delivery silo: .....

Storage certificate no.: .....

Note that in performance of our abovementioned futures contract(s), we deliver  
..... metric tons of corn in bulk, at the price of EUR..... per net metric ton.

We hereby undertake to comply with all the provisions of LCH.Clearnet SA Clearing Rules.

Date: .....

Signature and seal of selling Clearing Member

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



**MARCHE A TERME INTERNATIONAL DE FRANCE  
CORN FUTURES CONTRACT IN EUROS**

**NOTICE OF PERFORMANCE**

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

Date: .....

Buying Clearing Member: .....

Selling Clearing Member: .....

Expiry: .....

Origin of the delivery: .....

Delivery silo: .....

The delivery notice of the month of \_\_\_\_\_, referenced above, involving \_\_\_\_\_ metric tons of corn under the futures contract quoted in euros at the price 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)

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

Identity of the order-givers (indicate in the case of a notice of partial performance):

Selling order-givers	Quantity	Buying order-givers	Quantity
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....

Date .....  
Signature and seal of  
Selling Clearing Member

Date.....  
Signature and seal of  
Buying Clearing Member

**Original to be returned to LCH.Clearnet SA, bearing the signatures and seals of the buying and selling Clearing Members.**

(1) Strike the inappropriate lines.

**APPENDIX 3**  
**INFORMATION FORM TO BE COMPLETED BY THE BUYING ORDER-GIVERS**

Name or Trade Name		Abbreviated name	
Legal structure		Capital	
NAF / APE code	SIREN	Commercial registry of	

<b>COMPANY HEADQUARTERS</b>			
Street			
City			
Postal code			
Country			
Fax	Telex	E-mail	

<b>BILLING ADDRESS</b>			
Street			
City			
Postal code			
Country			
Fax	Telex	E-mail	

Manager	Direct ph.	E-mail	
Operations contact	Direct ph.	E-mail	
Billing contact	Direct ph.	E-mail	

<b>BANK INFORMATION</b>		Customer type	
Method of payment	Bank / branch		
Wire		Cooperative	
Cheque		Business	
L/C	Bank coordinates	Industrial	
Branch code	Account number	Ck digit	Other (specify)

If you have any questions and/or remarks,  
**Please contact:** [lhclearnetsa\\_legal@lhclearnet.com](mailto:lhclearnetsa_legal@lhclearnet.com)

~~~~~

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

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

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

|                                     |                                                                                                                                                                          |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Règles et Usages du Commerce</b> | Formule Incograin n°23 et de l’addendum technique n°V du Syndicat de Paris du commerce et des industries de grains, produits du sol et dérivés.                          |
| <b>Incoterm</b>                     | EXW (Ex-Works)                                                                                                                                                           |
| <b>Transfert de la marchandise</b>  | Transfert, sans mouvement, de marchandise banalisée au sein d’un silo durant la Période de Livraison et conformément aux Règles et Usages du Commerce définis ci-dessus. |

### 2 – MODALITES DE TRANSFERT DE PROPRIETE ET DE TRANSFERT DES RISQUES DURANT LA LIVRAISON

Le transfert des risques et le transfert de propriété sont régis par la formule Incograin n°23 et par l’incoterm EXW.

### 3. SPECIFICATIONS DU SOUS-JACENT

Cette section a pour objectif de définir la qualité de référence du maïs à livrer.

La qualité de référence est définie par le Syndicat de Paris du Commerce et des Industries de Grains, Produits du sol et dérivés dans l’Addendum technique n°V.

Le sous-jacent du contrat à terme maïs est le maïs d’origine « union européenne ». Les conditions de la marchandise est définie comme suit: elle doit être livrée sèche, sans odeur anormale, sans flair, exempte de parasites vivants de la marchandise et répondre aux normes d’une commercialisation courante et à la législation en vigueur.

Les spécifications requises sont les suivantes :

- Grains brisés : 4% maximum 10%
- Humidité : 15% maximum 15,5%
- Grains germés : 2,5% maximum 6%
- Impuretés grains : 4% maximum 5%
- Impuretés diverses : 1% maximum 3%
- Le taux de mycotoxines ne devra pas excéder, lors de la livraison, les seuils maximums autorisés par la réglementation communautaire pour les céréales non transformées destinées à l’alimentation animale

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>3</sup>

#### **4. QUALITÉ LIVRABLE**

La qualité de la marchandise à livrer est définie par l'addendum technique n°V du Syndicat de Paris du Commerce et des Industries des Grains, Produits du sol et Dérivés. Les réfections et indemnités qui reflètent la différence entre la qualité de la marchandise livrée et la qualité de référence s'appliquent conformément à l'Incograin formule n°23 et à l'Addendum technique n°V.

Cette qualité est cependant modifiable par décision d'Euronext PARIS SA pour les échéances n'ayant pas de Position Ouverte.

Lorsque la qualité de la marchandise à transférer n'est pas conforme à l'une des conditions définies au chapitre 3 de cet Avis, cette marchandise ne peut être admise en livraison du contrat à terme maïs et l'Adhérent Compensateur vendeur est réputé défaillant.

Dans ce cas, 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, diminué, le cas échéant, du montant des réfections qui correspondent à l'écart entre la qualité livrée et la qualité de base. Ces réfections sont calculées selon les modalités définies dans l'addendum technique n°V du Syndicat de Paris du commerce et des industries de grains, produits du sol et dérivés.

#### **5 - DOCUMENTS DE LIVRAISON**

|                                    | <b>Liste des documents nécessaires à la livraison</b> | <b>Principales caractéristiques</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <b>Calendrier pour l'envoi des documents à LCH.Cleynet SA</b> |
|------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| <b>Contrat à terme sur le maïs</b> | <b>Attestation de livrer un produit conventionnel</b> | L'attestation de livrer un produit conventionnel, émis par le donneur d'ordre vendeur, sous la responsabilité de l'Adhérent Compensateur vendeur, permet d'attester de la livraison d'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. | De J-5 à J                                                    |
|                                    | <b>Certificat d'entreposage</b>                       | Le certificat d'entreposage permet au silo de certifier à LCH.Cleynet SA, la présence dans ses magasins d'une marchandise de qualité livrable au nom de l'Adhérent Compensateur vendeur et pour une quantité spécifiée.                                                                                                                                                                                              | De J-5 à J                                                    |
|                                    | <b>Avis de Notification</b>                           | L'Avis de Notification permet à l'Adhérent Compensateur vendeur d'indiquer à                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | J+1                                                           |

<sup>3</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).

|  |                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |                                  | <p>LCH.Clearnet SA :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• son intention de livrer ;</li> <li>• le nombre de contrats concernés ;</li> <li>• le port et le point de chargement où aura lieu la livraison ;</li> <li>• l'origine de la marchandise livrée ;</li> <li>• le lieu de la livraison.</li> </ul>                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|  | <b>Notification de livraison</b> | <p>La notification de livraison 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. Elle permet en outre à l'Adhérent Compensateur vendeur de faire connaître à l'Adhérent Compensateur acheteur le point de chargement de la marchandise</p> | J+3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|  | <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>Soit la procédure alternative de livraison :</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• en D+3 avant 15h00 suite à un accord amiable entre l'Adhérent Compensateur acheteur et l'Adhérent Compensateur vendeur pour sortir de la garantie de LCH.Clearnet SA et pour passer en mode alternatif de livraison ;</li> </ul> <p><b>Soit la procédure de livraison CCP :</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Après l'exécution par l'Adhérent compensateur acheteur et par l'Adhérent compensateur vendeur de leurs obligations réciproques, dans le cadre de la procédure de livraison CCP (« garantie MATIF ») et au plus tard le premier Jour de Négociation du mois suivant le mois de livraison.</li> </ul> |

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 - Remise de l'attestation de livrer un produit conventionnel**

- Principes

L'attestation de livrer un produit conventionnel est un document émis par le donneur d'ordre vendeur sous la responsabilité de l'Adhérent Compensateur vendeur. L'Adhérent Compensateur vendeur atteste que les informations qui y sont contenues sont exactes et s'engage à respecter les délais de remise de l'attestation à LCH.Clearnet SA.

- Contenu de l'attestation de livrer un produit conventionnel

Le donneur d'ordre vendeur y atteste, sous la responsabilité de l'Adhérent Compensateur vendeur, de livrer un produit 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.

L'attestation doit être conforme au modèle élaboré par LCH.Clearnet SA.

Cette attestation est conservée par le silo et une copie est adressée par fax avec le certificat d'entreposage à LCH.Clearnet SA, à l'Adhérent Compensateur vendeur et à son donneur d'ordres.

L'absence de l'attestation de livrer un produit conventionnel annule la validité du certificat d'entreposage.

- Modalités d'émission

L'attestation de livrer un produit conventionnel est un document émis par le donneur d'ordre vendeur sous la responsabilité de l'Adhérent Compensateur vendeur lors de la mise en silos de la marchandise. Ce document est enregistré et conservé par le silo. Lors de l'émission de cette attestation, le silo en adresse une copie par fax à l'Adhérent Compensateur vendeur. L'attestation de livrer un produit conventionnel est nominative. Elle n'est ni transférable, ni endossable, ni cessible.

- Modalités de remise à LCH.Clearnet SA

Le ou les attestations de livrer un produit conventionnel doivent accompagner chaque certificat d'entreposage fourni à LCH.Clearnet SA. Les informations mentionnées sur l'attestation de livrer un produit conventionnel doivent correspondre en terme de quantité et de lieu de livraison aux informations mentionnées sur le certificat d'entreposage. Il y a donc une attestation de livrer un produit conventionnel pour chaque certificat d'entreposage émis.

Les attestations de livrer un produit conventionnel sont donc remises à LCH.Clearnet SA dans les mêmes délais que ceux régissant la remise des certificats d'entreposage. Cette remise s'opère en fonction de la position ouverte détenue par le donneur d'ordre vendeur avant la clôture de l'échéance.

## 6.2 - Remise de certificat(s) d'entreposage(s)

- Principes

Le certificat d'entreposage est un document émis par un silo agréé sous la responsabilité de l'Adhérent Compensateur vendeur. L'Adhérent Compensateur vendeur atteste que les informations qui y sont contenues sont exactes et s'engage à respecter les délais de remise du certificat à LCH.Clearnet SA.

- Contenu du certificat d'entreposage

Le silo y atteste de la présence d'une marchandise appartenant au donneur d'ordres de l'Adhérent Compensateur vendeur et dont la qualité est conforme à la qualité livrable définie.

Ce document, qui doit être conforme au modèle élaboré par LCH.Clearnet SA, précise en outre :

- le nom du silo émetteur ;
- la date d'émission du certificat ;
- un numéro spécifique attribué au certificat par le silo ;
- l'échéance du contrat ;
- l'identité du donneur d'ordres bénéficiaire et de son Adhérent Compensateur ;
- la quantité de marchandise sur laquelle porte le certificat.

- Modalités d'émission

Le certificat d'entreposage est émis par le silo sous le contrôle de l'Adhérent Compensateur vendeur à la demande du donneur d'ordres détenant la marchandise dans les magasins du silo. Il est simultanément adressé par fax, accompagné de l'attestation de livrer un produit conventionnel, par le silo à LCH.Clearnet SA, à l'Adhérent Compensateur vendeur et à son donneur d'ordres. Le certificat d'entreposage est nominatif. Il n'est ni transférable, ni endossable, ni cessible.

- Modalités de remise à LCH.Clearnet SA

A partir de la cinquième journée précédant la clôture de l'échéance et jusqu'au jour de clôture, tout Adhérent Compensateur vendeur ayant une Position Ouverte à la vente supérieure ou égale à 2500 tonnes a l'obligation permanente de fournir à LCH.Clearnet SA un ou plusieurs certificat(s) d'entreposage portant sur une quantité au moins égale à cette Position Ouverte.

Les Adhérents Compensateurs vendeurs doivent remettre à LCH.Clearnet SA un certificat d'entreposage accompagné de l'attestation de livrer un produit conventionnel pour une quantité au moins équivalente à leur Position Ouverte, au plus tard à 15h00 le jour de la clôture.

Les certificats d'entreposage accompagné de l'attestation de livrer un produit conventionnel doivent parvenir à LCH.Clearnet SA le Jour de Négociation suivant avant 15h00. Pour toute Position Ouverte du jour de clôture de l'échéance, les certificats accompagnés de l'attestation de livrer un produit conventionnel doivent parvenir à LCH.Clearnet SA au plus tard à 15h00 le jour même.

LCH.Clearnet SA effectue un rapprochement entre les Positions nettes des donneurs d'ordres fournies par les Adhérents Compensateurs et les certificats reçus par elle et émis au profit des donneurs d'ordres par les silos, sous le contrôle des Adhérents Compensateurs.

Lorsqu'un Adhérent Compensateur vendeur n'a pas fourni de certificat d'entreposage accompagné de l'attestation de livrer un produit conventionnel dans les délais impartis ou pour la totalité de sa Position Ouverte, LCH.Clearnet SA peut liquider toute Position Ouverte n'ayant pas fait l'objet d'un certificat d'entreposage.

- Gestion des certificats par les silos

Pour chaque certificat d'entreposage émis, le silo s'engage à isoler la marchandise correspondante dans un compte identifié de sa gestion interne, propre au donneur d'ordres de l'Adhérent Compensateur vendeur, afin d'effectuer un suivi individuel des tonnages engagés dans la livraison du contrat à terme maïs coté en euros.

Lorsqu'un Adhérent Compensateur vendeur modifie ses engagements en livraison sur le contrat à terme maïs coté en euros (sortie partielle ou totale, substitution partielle ou totale de marchandise) et que cela affecte les informations contenues dans le(s) certificat(s) d'entreposage émis au profit de son donneur d'ordres, la procédure de mise à jour des informations fournies à LCH.Clearnet SA est la suivante :

- en premier lieu, le silo s'engage à annuler dans les plus brefs délais les certificats d'entreposage correspondants, par l'envoi d'un fax à LCH.Clearnet SA et aux Adhérents Compensateurs vendeurs, mentionnant l'identité du donneur d'ordres des Adhérents Compensateurs vendeurs et les numéros des certificats correspondants ;
- en second lieu, le jour même, le silo peut, à la demande du donneur d'ordres de l'Adhérent Compensateur vendeur, émettre un ou plusieurs nouveaux certificats se rapportant à la marchandise effectivement stockée pour le compte du donneur d'ordres vendeur.

Cette procédure d'annulation des certificats d'entreposage s'applique jusqu'au Jour de Négociation précédant le jour du transfert de la marchandise.

Les certificats d'entreposage n'ayant pas donné lieu à une annulation par le silo émetteur deviennent caducs le jour du transfert de la marchandise ou dès la remise d'un avis d'exécution à LCH.Clearnet SA lorsque la remise est antérieure à la date du transfert de la marchandise.

#### **6.4 - 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 maïs contre paiement en espèces.

#### **6.5 - 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).

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 de l'Adhérent Compensateur vendeur ;
- la quantité livrée correspondante ;
- l'origine de la marchandise livrée ;
- le numéro du (des) certificat(s) d'entreposage correspondant(s).

L'Adhérent Compensateur vendeur établit un avis de notification, par type d'origine (maison ou client), par origine de marchandise livrée et par silo.

L'avis de notification doit porter sur une quantité de 500 tonnes minimum par origine de marchandise et par silo de livraison. A défaut, l'Adhérent Compensateur vendeur est déclaré défaillant.

L'Adhérent Compensateur vendeur, pour son propre compte ou pour celui de ses donneurs d'ordres, désigne les certificats d'entreposage correspondant à chaque avis de notification.

Le tonnage global sur lequel portent les certificats d'entreposage désignés doit être supérieur ou égal à celui de l'avis de notification correspondant. Un certificat ne peut être désigné que dans un seul avis de notification.

## 6.6 - Rapprochement

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

Conformément à l'Instruction III.4.4, en J+1 (Journée de Négociation suivant la clôture de l'échéance), LCH.Clearnet SA assigne les origines de marchandises livrées et le lieu de livraison aux Adhérents Compensateur acheteurs selon la méthode du prorata au plus fort reste (cf. Annexe 1), y compris pour les contrats des Adhérents Compensateurs vendeurs n'ayant pas rempli l'obligation relative à la remise de l'avis de notification, telle que définie à l'article 7.5 de cet Avis. Dans ce dernier cas, LCH.Clearnet SA procède elle-même au choix du lieu de livraison.

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

La liste ainsi établie est communiquée par fax aux Adhérents Compensateurs concernés par la livraison, en J+1 avant 15h00.

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

Sur la base des rapprochements communiqués par LCH.Clearnet SA, les Adhérents Compensateurs acheteurs et vendeurs affectent les Positions de leurs donneurs d'ordres à leurs contreparties respectives selon le nombre décroissant des lots en position de chacun.

Toute Position partiellement affectée à une contrepartie doit être affectée aux contreparties suivantes jusqu'à son épuisement avant de passer à la Position suivante de même sens.

Pour les Adhérents Compensateurs vendeurs, l'affectation des donneurs d'ordres tient compte du lieu de livraison. Pour les Adhérents Compensateurs acheteurs, cette affectation est effectuée sans tenir compte du lieu de livraison.

#### **Exemple :**

Le compensateur X détient une position de 50 lots à l'achat pour le compte de 3 donneurs d'ordres A, B et C dont les Positions respectives sont 30, 15 et 5 lots.

Les rapprochements ci-dessous lui sont communiqués :

| Adhérent<br>Compensateur acheteur | Quantité | Adhérent<br>Compensateur vendeur | Lieu de livraison |
|-----------------------------------|----------|----------------------------------|-------------------|
| X                                 | 10       | W                                | SILO 1            |
| X                                 | 18       | Y                                | SILO 2            |
| X                                 | 22       | Z                                | SILO 1            |

L'affectation des donneurs d'ordres acheteurs s'effectue selon l'ordre décroissant du nombre de lots en position. Par conséquent, A est affecté à Z pour 22 lots et à Y pour 8 lots. B, le second plus important donneur d'ordres, est affecté à Y pour 10 lots puis à W pour 5 lots. Enfin, C est affecté à W pour les 5 lots restants.

Dès la communication des rapprochements, et en application de l'Instruction III.4.4, les Adhérents Compensateurs acheteurs ont la faculté de s'échanger entre eux les contrats en livraison, et ce jusqu'à 15h00 en J+2.

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 communique les modifications aux Adhérents Compensateurs concernés, par fax.

## **6.7 - Notification de la 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 ;
- l'origine de la marchandise livrée ;
- le silo de livraison ;
- l'identité des donneurs d'ordres de l'Adhérent Compensateur acheteur et de l'Adhérent Compensateur vendeur.

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

L'Adhérent Compensateur vendeur établit une notification de livraison par type d'origine (maison ou client) par origine de marchandise livrée et silo de livraison. 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 est tenu d'accepter la notification de livraison remise par la contrepartie qui lui a été désignée. L'Adhérent Compensateur acheteur doit faire figurer sur la notification l'identité de ses donneurs d'ordres ainsi que leurs quantités respectives face à chaque donneur d'ordres de l'Adhérent Compensateur vendeur. Il opère ainsi un rapprochement des donneurs d'ordres acheteurs et des donneurs d'ordres vendeurs selon la méthode définie ci-dessus à l'article 7.6 de cet Avis.

L'ordre d'affectation des donneurs d'ordres de l'Adhérent Compensateur acheteur aux donneurs d'ordres de l'Adhérent Compensateur vendeur est définitif.

En J+3 (troisième Journée de Négociation suivant la clôture de l'échéance), avant 15h00, l'Adhérent Compensateur acheteur en possession d'une notification de livraison remet celle-ci à LCH.Clearnet SA après l'avoir accepté ou en adresse une copie par fax, 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 lui adresser une copie de la notification, en J+3.

La notification remise à LCH.Clearnet SA par l'Adhérent Compensateur acheteur doit être accompagnée d'une fiche d'identification complète par donneur d'ordres.

Ce document, destiné aux silos, leur est communiqué ultérieurement par LCH.Clearnet SA pour leur permettre de préparer les transferts.

Un Adhèrent Compensateur acheteur n'est tenu de fournir cette fiche d'identification qu'une seule fois pour un même donneur d'ordres sauf en cas de changement des informations contenues dans le document.

## 6.8 - Information des silos

Le quatrième Jour de Négociation suivant la clôture de l'échéance (J+4), LCH.Clearnet SA adresse aux silos agréés, par fax, un état détaillé des transferts les concernant. Cet état relate l'ensemble des transferts à effectuer par silo avec pour chacun d'eux :

- l'identité du donneur d'ordre de l'Adhèrent Compensateur vendeur ;
- l'identité du donneur d'ordre de l'Adhèrent Compensateur acheteur ;
- la quantité concernée ;
- l'origine de la marchandise livrée ;
- le numéro des certificats d'entreposage correspondants.

LCH.Clearnet SA fournit également aux silos, le cas échéant, les fiches d'identification relatives aux donneurs d'ordres acheteurs qui les concernent.

## 7. CHRONOLOGIE THÉORIQUE DE LA LIVRAISON

Conformément à l'Instruction III.4.4, pour le contrat à terme sur le maïs, l'Adhèrent Compensateur vendeur et l'Adhèrent 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'Adhèrent Compensateur vendeur et l'Adhèrent Compensateur acheteur peuvent s'affranchir de la procédure de livraison CCP.

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

La clôture d'une échéance a lieu le 5 du mois d'échéance qui est aussi le mois de livraison. En cas de fermeture du marché ce jour-là, la clôture a lieu le Jour de Négociation suivant. La livraison se déroule pendant le mois de livraison selon le calendrier suivant :

Soit J la date de clôture des négociations ou le jour de l'échéance du contrat.

| <b>DISPOSITIONS COMMUNES A LA PROCEDURE ALTERNATIVE DE LIVRAISON ET A LA PROCEDURE 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>A partir du cinquième Jour de Négociation avant l'échéance (J-5) :</b>            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Période de remise des certificats d'entreposage à LCH.Clearnet SA accompagnés des attestations de livrer un produit conventionnel par le silo.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>J :</b>                                                                           | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Date au plus tard de remise des certificats d'entreposage (avant 15h).</li> <li>• Clôture des négociations sur l'échéance livrable.</li> <li>• Détermination et diffusion du Cours de Compensation par LCH.Clearnet SA.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>J + 1 Jour de Négociation :</b><br><br><b>J+1 Jour de Négociation avant 15h00</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remise des avis de notification mentionnant l'origine de la marchandise et le lieu de livraison par les Adhérents Compensateurs vendeurs à LCH.Clearnet SA.</li> <li>• Assignation des origines et lieux de livraison aux Adhérents Compensateurs acheteurs et rapprochement des Adhérents Compensateurs acheteurs et des Adhérents Compensateurs vendeurs par LCH.Clearnet SA.</li> <li>• Communication des rapprochements temporaires aux Adhérents Compensateurs acheteurs et vendeurs par LCH.Clearnet SA.</li> </ul> |
| <b>D+2 Journée de Négociation Avant 15h00</b><br><br><b>Avant 17h30</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> <li>• Communication des rapprochements définitifs aux Adhérents Compensateurs acheteurs et vendeurs par LCH.Clearnet SA.</li> </ul>                                                                                                                                                                               |

#### EN CAS DE PROCEDURE ALTERNATIVE DE LIVRAISON

|                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>J+3 Jours de Négociation :</b><br><b>Avant 12h00</b><br><br><b>Avant 15h00</b><br><br><b>A la réception de l'avis d'exécution dûment rempli et signé par l'Adhérent Compensateur acheteur et l'Adhérent Compensateur vendeur</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remise des notifications de livraison et de l'avis d'exécution par les Adhérents Compensateurs vendeurs aux Adhérents Compensateurs acheteurs.</li> <li>• Remise des notifications de livraison et de l'avis d'exécution par les Adhérents Compensateurs acheteurs à LCH.Clearnet SA.</li> <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 Jours de Négociation :</b><br><b>Avant 12h00</b><br><br><b>Avant 15h00</b><br><br><b>Après 15h00</b>                                                                                                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remise des notifications de livraison par les Adhérents Compensateurs vendeurs aux Adhérents Compensateurs acheteurs.</li> <li>• Remise des notifications de livraison par les Adhérents Compensateurs acheteurs à LCH.Clearnet SA.</li> <li>• Demande facultative de l'Adhérent Compensateur acheteur d'une analyse OGM</li> <li>• Désignation des agréateurs et des laboratoires par LCH.Clearnet SA</li> </ul> |
| <b>J + 4 Journées de Négociation :</b>                                                                                                                                                                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Envoi du programme détaillé des livraisons aux silos par LCH.Clearnet SA.</li> <li>• Prélèvement et envoi des échantillons par les agréateurs à LCH.Clearnet SA</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>J + 6 Journées de Négociation :</b>                                                                                                                                                                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Envoi au plus tard des échantillons par LCH.Clearnet SA aux laboratoires</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>J + 11 Journées de Négociation :</b>                                                                                                                                                                                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remise des résultats d'analyses à LCH.Clearnet SA par les laboratoires</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>A compter du 16 du mois de livraison ou le Jour de Négociation suivant en cas de fermeture du marché ou à compter de la réception des résultats d'analyse optionnelle</b><br><b>Avant 10h00</b><br><br><b>Avant 17h00</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Les Adhérents Compensateurs vendeurs donnent l'ordre aux silos de transférer la marchandise.</li> <li>• Réalisation par le silo des transferts de marchandise de compte à compte.</li> <li>• Confirmation des transferts par les silos aux Adhérents Compensateurs acheteurs et vendeurs, ainsi qu'à LCH.Clearnet SA, par l'émission des bons de transfert</li> </ul>                                             |
| <b>4 Jours de Négociation après le 16 du mois ou jour suivant ou date à laquelle le transfert a eu lieu en fonction de la diffusion des résultats d'analyse optionnelle :</b>                                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Date au plus tard d'envoi de la facture et du bon de transfert par l'Adhérent Compensateur vendeur à l'Adhérent Compensateur l'acheteur. Remise au plus tard des résultats d'analyse à LCH.Clearnet SA par les laboratoires.</li> </ul>                                                                                                                                                                           |
| <b>D Dernier jour ouvré du mois de livraison :</b>                                                                                                                                                                           | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Date au plus tard de libération par l'Adhérent Compensateur acheteur de la capacité de stockage de l'Adhérent Compensateur vendeur.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>1er Jour de Négociation du mois suivant le mois de livraison:</b><br><b>Avant 12h00</b><br><br><b>Avant 17h00</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 exclusivement aux Adhérents Compensateurs ayant opté pour la procédure de livraison CCP.

Conformément à l'Instruction III.4.4, la procédure de livraison s'impose aux Adhérents Compensateurs acheteurs et aux Adhérents Compensateurs vendeurs, quelles que soient l'origine livrée 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 – Principes applicables au transfert du maïs**

Le transfert de la marchandise a lieu à compter du 16 du mois de livraison à 17h00 ou le Jour de Négociation suivant en cas de fermeture du marché. En cas de demande par l'Adhérent Compensateur acheteur d'une analyse facultative visant à déterminer la teneur en organismes génétiquement modifiés, le transfert ne pourra lieu qu'après la publication des résultats par LCH.Clearnet SA, et au plus tard le dernier Jour de Compensation du mois.

Le transfert est effectué dans la capacité de stockage du donneur d'ordres de l'Adhérent Compensateur vendeur qui met celle-ci à la disposition du donneur d'ordres de l'Adhérent Compensateur acheteur jusqu'au dernier jour du mois de livraison au plus tard. Les frais de transfert sont à la charge de l'Adhérent Compensateur vendeur.

Le jour du transfert, sous peine d'être réputé défaillant, l'Adhérent Compensateur vendeur, après avoir fait sa répartition d'après les origines de la marchandise, envoie avant 10h00 l'ordre de transfert au silo par fax.

Après en avoir reçu l'ordre, le silo procède au transfert de la marchandise, compte à compte, dans sa gestion interne.

Pour chaque transfert réalisé, le silo émet un bon de transfert, décrivant l'opération en précisant les éléments suivants :

- identité du silo ;
- identité de l'Adhérent Compensateurs vendeur ;
- identité de l'Adhérent Compensateurs acheteur ;
- numéro du certificat d'entreposage concerné ;
- échéance du contrat ;
- quantité de marchandise transférée ;
- origine de la marchandise transférée ;
- qualité de la marchandise transférée.

La qualité de la marchandise transférée doit être caractérisée de la façon suivante :

- Origine « union européenne » ;
- lorsque la qualité de la marchandise transférée correspond pour chacun des critères à la qualité de base définie dans le chapitre 3 de cet Avis, le silo inscrit la mention « qualité de base Matif » sur le bon de transfert sans autre précision ;
- lorsque pour un ou plusieurs critères, la marchandise ne correspond pas à la qualité de base mais correspond à la qualité livrable telle que définie au chapitre 4 de cet Avis, le silo inscrit la mention « qualité livrable » sur le bon de transfert et précise la valeur du ou des critères ne respectant pas la qualité de base du contrat telle que définie au chapitre 4 de cet Avis.

Lorsque pour un ou plusieurs critères, la marchandise stockée par l'Adhérent Compensateur vendeur devant être transférée ne correspond pas à la qualité livrable définie au chapitre 4 de cet Avis, l'Adhérent Compensateur vendeur est défaillant. Dans ce cas, le silo n'effectue pas le transfert et en informe LCH.Clearnet SA par fax.

Dans le cas où les résultats d'analyse optionnelle décèleraient une contamination fortuite supérieure aux critères de qualités définis au chapitre 4 de cet Avis, LCH.Clearnet SA en informe le silo par fax qui n'effectue pas le transfert.

Le bon de transfert est émis par le silo avant 17h30 le jour du transfert en quatre exemplaires répartis de la manière suivante :

- un original unique est destiné à l'Adhérent Compensateur vendeur ;
- trois copies : une pour l'Adhérent Compensateur acheteur, une pour LCH.Clearnet SA et la dernière est conservée par le silo.

Dès le jour du transfert, le silo envoie le bon de transfert (original ou copie) à chacune des parties par courrier.

## **8.2 - Responsabilités de l'Adhérent Compensateur vendeur**

L'Adhérent Compensateur vendeur est responsable de la présence de la marchandise dans le silo agréé le jour du transfert, de la quantité, de la qualité ainsi que de l'origine de la marchandise telles que définies dans l'attestation de livrer un produit conventionnel, le certificat d'entreposage et l'avis de notification.

L'Adhérent Compensateur vendeur est défaillant :

- si la marchandise stockée dans le silo agréé n'est pas livrable ; ou
- si la quantité livrable et l'origine de livraison ne correspondent pas à celles figurant sur le certificat d'entreposage et l'avis de notification ; ou encore
- si qualité ainsi que l'origine de la marchandise ne correspondent pas à celles figurant dans l'attestation de livrer un produit conventionnel.

A compter du 16 du mois de livraison ou le jour suivant si ce jour est un jour férié, afin que le transfert puisse être effectué, l'Adhérent Compensateur vendeur doit envoyer au silo un ordre de transfert, par fax avant 10h00. Ce document doit être conforme au modèle fourni par le silo de livraison.

Les frais suivants sont à la charge de l'Adhérent Compensateur vendeur :

- les frais de stockage de la marchandise jusqu'au jour de libération de la capacité par le donneur d'ordres de l'Adhérent Compensateur acheteur, soit au plus tard jusqu'au dernier jour ouvré du mois de livraison ;
- les frais d'émission de certificats d'entreposage ;
- les frais de transfert de la marchandise.

Lorsque le silo en fait la demande à LCH.Clearnet SA, ces frais doivent être réglés au silo par l'Adhérent Compensateur vendeur avant la fin du mois de livraison, sous peine de non-restitution des Dépôts de Garantie de livraison à réception de l'avis d'exécution.

## **8.3 - Responsabilités de l'Adhérent Compensateur acheteur**

L'Adhérent Compensateur acheteur a l'obligation de libérer la capacité de l'Adhérent Compensateur vendeur avant la fin du mois de livraison. Quelles que soient les modalités retenues, les frais de sortie de la marchandise sont à la charge de l'Adhérent Compensateur acheteur selon les conditions financières standards définies par les silos agréés. Le non-respect de ces obligations entraîne la défaillance de l'Adhérent Compensateur acheteur.

Tout donneur d'ordres de l'Adhérent Compensateur acheteur en livraison dans le cadre du contrat à terme maïs coté en euros accepte tacitement les conditions générales du silo dans lequel il prend livraison de la marchandise.

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

#### **8.4 - Responsabilités du silo :**

Pour tout transfert réalisé, le silo est responsable de fournir à l'Adhérent Compensateur acheteur une marchandise dont la quantité, la qualité et l'origine sont conformes aux informations mentionnées sur le bon de transfert. A défaut, le silo est défaillant à l'égard de l'Adhérent Compensateur acheteur.

#### **8.5 – Analyse facultative en recherche d'Organismes Génétiquement Modifiés (OGM) – rôle des tierces parties durant la livraison**

- *Désignation et mandat des agréateurs*

La liste des sociétés d'agrégation habilitées à intervenir sur chaque silo de livraison ainsi que les conditions qu'elles doivent remplir sont fixées par une Instruction de LCH.Clearnet SA.

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

Le quatrième Jour de Négociation suivant la clôture de l'échéance (J+4), à la demande de l'Adhérent Compensateur acheteur, LCH.Clearnet SA désigne et mandate par tirage au sort dans la liste des sociétés habilitées, un seul et unique agréateur par silo de livraison.

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

#### **Exemple :**

- un vendeur livre à deux acheteurs 20 lots à Bordeaux : 1 agréateur unique est désigné.
- un vendeur livre à un acheteur 10 lots à Bordeaux et 50 lots à Bayonne : 2 agréateurs sont désignés.

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

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

- le nom du vendeur;
- le nom de l'acheteur;
- le silo de livraison;
- le numéro de notification attribué par la chambre de compensation ;
- la quantité totale livrée.

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

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

- *Prélèvement des échantillons*

L'agréateur constitue, pour chaque cellule de transfert, chaque couple acheteur/vendeur un échantillon primaire constitué à partir de l'échantillon global de la cellule selon la norme ISO 950.

Ainsi, lorsqu'un acheteur reçoit dans un même chargement des lots provenant de plusieurs vendeurs, un échantillon global, représentatif de la marchandise livrée est constitué pour chaque vendeur.

- *Traitement des échantillons*

Les échantillons seront conditionnés dans un emballage complètement rempli de 3,5 KG étanches, rigides et scellés, agréés par LCH.Clearnet SA et portant chacun le même numéro de prélèvement.

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

Dans le cas où plusieurs échantillons globaux sont prélevés (transfert pour plusieurs acheteurs ou dans des cellules différentes), ils doivent être différenciés selon une numérotation spécifique et chronologique et l'agréeur doit indiquer le tonnage chargé correspondant à chacune des séries de deux échantillons.

Le premier échantillon final de 3,5KG est adressé, au plus tard le lendemain, par la société d'agréege à LCH.Clearnet SA, accompagné d'une copie du compte-rendu d'agréege, où il doit parvenir dans un délai de 2 jours ouvrés après la demande formulée par LCH.Clearnet SA.

Le second échantillon, conservé par l'agréeur qui ne peut en disposer, sera :

- adressé à LCH.Clearnet SA à sa demande ;
- ou détruit à la demande de LCH.Clearnet SA après la réception de l'avis d'exécution du contrat.

- *Traitement des échantillons par LCH.Clearnet SA*

A la réception d'un échantillon, LCH.Clearnet SA :

- s'assure qu'aucune trace d'origine ou signe distinctif ne figure sur l'emballage ;
- lui affecte un numéro de série ;
- envoie l'échantillon au laboratoire désigné.

- *Facturation*

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

- *Désignation des laboratoires*

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

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

Pour chaque échéance, le quatrième Jour de Négociation suivant la clôture de l'échéance (J+4), après réception des notifications, LCH.Clearnet SA désigne par tirage au sort dans la liste des sociétés habilitées, trois laboratoires en cas de demande par l'Adhérent Compensateur acheteur d'une analyse en recherche d'O.G.M.

LCH.Clearnet SA adresse successivement aux sociétés retenues les échantillons, selon leur ordre chronologique de réception.

Les noms et l'affectation des laboratoires issus de cette procédure demeurent confidentiels et ne peuvent être communiqués à un tiers par LCH.Clearnet SA ou par les laboratoires concernés

- *Responsabilités des laboratoires d'analyses*

- Analyse de la qualité des graines

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

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

Teneur en organismes génétiquement modifiés : normes XP V03-020 1 et XP V03-020 2

Les laboratoires facturent ces analyses complémentaires à LCH.Clearnet SA, sur la base des tarifs annuels négociés. LCH.Clearnet SA refacture ensuite intégralement ces frais à l'Adhérent Compensateur acheteur.

- *Résultats des analyses*

Les résultats d'analyse doivent parvenir à LCH.Clearnet SA dans les 5 jours ouvrés suivant la réception des échantillons par les laboratoires habilités ou, s'il ne s'agit pas d'un Jour de Négociation, le premier Jour de Négociation suivant.

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

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

- *Facturation*

Les laboratoires d'analyses facturent leurs analyses à LCH.Clearnet SA sur la base des tarifs annuels.

## **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.

Le montant dû par l'Adhérent Compensateur acheteur à l'Adhérent Compensateur vendeur, est calculé sur la base du Cours de Compensation ajusté, le cas échéant, des réfections telles que définies dans l'addendum technique n°V du Syndicat de Paris du Commerce et des Industries de Grains, Produits du sol et dérivés.

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

Lorsqu'il est en possession de l'original du bon de transfert, l'Adhérent Compensateur vendeur établit une facture dont le montant correspond à la quantité livrée, valorisée au Cours de Compensation fixé par LCH.Clearnet SA, ajusté, le cas échéant, des réfections telles que définies dans l'addendum technique n°V.

L'Adhérent Compensateur vendeur doit adresser sa facture à l'Adhérent Compensateur acheteur avant le quatrième Jour de Négociation suivant le jour du transfert.

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

Le paiement s'effectue contre documents selon les termes de la formule Incograin n°23.

Le paiement s'entend comptant net, sans escompte, à première présentation sur place bancaire de la facture accompagnée de l'unique original du bon de transfert.

Le paiement a lieu entre l'Adhérent Compensateur acheteur et l'Adhérent Compensateur vendeur ou, à défaut, directement entre les donneurs d'ordres.

## 9.2 - Remise de l'avis d'exécution

Dès le paiement de la facture et libération de la capacité de stockage de l'Adhérent Compensateur vendeur par l'Adhérent Compensateur acheteur, l'Adhérent Compensateur vendeur lui adresse l'avis d'exécution dûment complété et signé. L'avis d'exécution doit parvenir à l'Adhérent Compensateur acheteur au plus tard le premier Jour de Négociation du mois suivant le mois de livraison avant 12 heures. Après réception de l'avis d'exécution, l'Adhérent Compensateur acheteur le contresigne et l'adresse à LCH.Clearnet SA au plus tard le premier Jour de Négociation du mois suivant le mois de livraison.

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.

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

## 10 - COUVERTURES

### 10.1 - Synthèse chronologique des appels de Couvertures

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

| <b>DISPOSITIONS COMMUNES APPLICABLES A LA PROCEDURE DE LIVRAISON ALTERNATIVE ET A LA PROCEDURE DE LIVRAISON CCP</b>                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>A partir de la 12eme Journée de Négociation avant l'échéance (J-12) jusqu'au Jour de Négociation précédent l'échéance (J-1):</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Remise du Dépôt de Garantie rapproché par les Adhérents Compensateurs acheteurs et Adhérents Compensateurs vendeurs à LCH.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 les Adhérents Compensateurs vendeurs à LCH.Clearnet SA</li> </ul> |
| <b>J + 3 Journées de Négociation:<br/>Avant 3.00 p.m.</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Remise du dépôt de garantie pré-livraison par les Adhérents Compensateurs acheteurs et les Adhérents Compensateurs vendeurs à LCH.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 Dépôt de Garantie livraison supplémentaire

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

Pour le contrat à terme n°2 sur le blé de meunerie, après transfert de la marchandise par le silo, LCH.Clearnet SA se réserve le droit de conserver le Dépôt de Garantie livraison de l'Adhérent Compensateur vendeur lorsque, à la suite d'un non paiement des frais liés à la livraison par l'Adhérent Compensateurs vendeur, le silo lui en fait la demande par fax.

## 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 PENDANT LA LIVRAISON**

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

#### A – Conditions selon lesquelles un Adhérent Compensateur vendeur est réputé défaillant

Les conditions selon lesquelles un Adhérent Compensateur vendeur est réputé avoir failli dans l'exécution de ses obligations et est donc réputé défaillant sont définies ci-dessous :

- Si, après la clôture de l'échéance, la Position d'un donneur d'ordres vendeur n'est pas couverte ou n'est que partiellement couverte par des certificats d'entreposage, son Adhérent Compensateur vendeur est défaillant pour la quantité non couverte par un certificat d'entreposage.

- Si, le jour du transfert, le donneur d'ordres vendeur ne transmet pas au silo l'ordre de transférer la marchandise dans les formes prévues par cet Avis, l'Adhérent Compensateur vendeur est défaillant.
- Si les résultats d'analyse facultative OGM révèlent la présence d'OGM (conformément à la réglementation communautaire), l'Adhérent Compensateur vendeur est défaillant.
- L'avis de notification doit porter sur une quantité de 500 tonnes minimum par origine de marchandise et par silo de livraison, sinon l'Adhérent Compensateur vendeur est déclaré défaillant.
- Le jour du transfert, sous peine d'être réputé défaillant, l'Adhérent Compensateur vendeur, après avoir fait sa répartition d'après les origines de la marchandise, envoie l'ordre de transfert au silo par fax avant 10h00.
- Lorsque pour un ou plusieurs critères, la marchandise stockée par l'Adhérent Compensateur vendeur devant être transférée ne correspond pas à la qualité livrable, telle que définie au chapitre 4 de cet Avis, l'Adhérent Compensateur vendeur est défaillant. Dans ce cas, le silo n'effectue pas le transfert et en informe LCH.Clearnet SA par fax.
- L'Adhérent Compensateur vendeur est défaillant :
  - si la marchandise stockée dans le silo agréé n'est pas livrable ; ou
  - si la quantité livrable et l'origine de livraison ne correspondent pas à celles figurant sur le certificat d'entreposage et l'avis de notification ; ou encore
  - si qualité ainsi que l'origine de la marchandise ne correspondent pas à celles figurant dans l'attestation de livrer un produit conventionnel.

#### B – Procédure de défaillance à la livraison applicable au contrat à terme sur le maïs :

En complément des dispositions relatives à la défaillance de livraison prévues par l'Instruction III.4.4, applicable à la livraison des contrats à terme sur marchandises, les dispositions particulières suivantes ne s'appliquent qu'au contrat à terme n° sur le maïs.

En complément de l'article 5.2.3-2 de l'Instruction III.4-4, les opérations d'achat de maïs sur le marché physique doivent être effectuées dans un délai de sept (7) jours ouvrables, suite à l'autorisation accordée par LCH.Clearnet SA à l'Adhérent Compensateur acheteur.

### **11.2 – Défaillance de l'Adhérent Compensateur acheteur durant la livraison**

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

Les conditions selon lesquelles un Adhérent Compensateur acheteur est réputé avoir failli dans l'exécution de ses obligations et est donc réputé défaillant sont définies ci-dessous :

- Si, à l'issue du dernier jour du mois de livraison, le donneur d'ordres acheteur n'a pas libéré la capacité de stockage du vendeur, l'Adhérent Compensateur acheteur est défaillant. LCH.Clearnet SA lui impose alors une pénalité dont le montant est fixé à 10 % de la valeur de la marchandise au cours de liquidation. Cette pénalité est versée à LCH.Clearnet SA qui, après justification fournie par le donneur d'ordres vendeur, peut la lui reverser partiellement ou totalement via son compensateur en dédommagement du préjudice subi.

## B – Procédure de défaillance à la livraison applicable au contrat à terme sur le maïs :

En complément des dispositions relatives à la défaillance de livraison prévues par l'Instruction III.4.4, applicable à la livraison des contrats à terme sur marchandises, les dispositions particulières suivantes ne s'appliquent qu'au contrat à terme n° sur le maïs.

En complément de l'article 5.2.3-2 de l'Instruction III.4-4, les opérations de vente de maïs sur le marché physique doivent être effectuées dans un délai de sept (7) jours ouvrables, suite à l'autorisation accordée par LCH.Clearnet SA à l'Adhérent Compensateur vendeur.

### **11.3 – Défaillance du silo durant la période de livraison**

Conformément à l'Instruction III.4.4, applicable à la livraison des contrats à terme sur marchandises, Lorsque, pour un transfert réalisé, le silo n'est pas en mesure de fournir au donneur d'ordres acheteur une marchandise dont la quantité et la qualité correspondent aux informations mentionnées sur le bon de transfert, le silo est défaillant à l'égard du donneur d'ordres acheteur. Dans ce cas, le silo est redevable, d'une part, de réfections au donneur d'ordres acheteur sur la base de l'écart constaté entre les informations mentionnées sur le bon de transfert et la marchandise effectivement livrée et, d'autre part, d'une pénalité éventuelle dont le montant est fonction de l'accord amiable trouvé entre les parties ou à défaut des décisions de la chambre arbitrale compétente saisie pour le règlement du litige.

## **ANNEXES**

### **ANNEXE 1**

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

### **ANNEXE 2**

|                                                |            |
|------------------------------------------------|------------|
| Attestation de livrer un produit conventionnel | Document A |
| Certificat d'entreposage                       | Document B |
| Avis de notification de livraison              | Document C |
| Notification de livraison                      | Document D |
| Avis d'exécution                               | Document E |

### **ANNEXE 3**

Fiche d'identification des donneurs d'ordres acheteur

## ANNEXE 1

### Méthode d'assignation des origines 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 points de livraison ont été notifiés par les Adhérents Compensateurs vendeurs, l'assignation est effectuée point par point en débutant par les points où ont été affectés le plus de lots par les Adhérents Compensateurs vendeurs. En cas d'égalité entre deux points, 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 points de livraison : 85 lots sur le point-1, 70 lots sur le point-2, et 45 lots sur le point-3 ;
- quatre acheteurs (A1, A2, A3 et A4) ayant respectivement 100, 50, 30 et 20 lots en livraison.

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

##### Règles de calcul

point-1 :

A1 est acheteur de 100 lots au total, soit 50 % du total en livraison (100/200), par conséquent, 50 % des lots livrés sur le point de livraison-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 acheteurs (42+21+12+8=83) et on affecte les deux derniers lots d'une part à A3 (plus fort reste) et d'autre part de façon aléatoire à A1 ou A4.

Point-2 :

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

Point-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 acheteurs et des vendeurs, par point de livraison et pour un nombre de lots donné.

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

### Exemple

Considérons le point-1 de l'exemple précédent, désigné par trois vendeurs (V1, V2 et V3) pour les quantités suivantes :

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

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

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

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

Le tableau des rapprochements provisoires pour le point-1 est donc le suivant :

| Acheteur | Vendeur | Nombre de lots |
|----------|---------|----------------|
| A1       | V1      | 40             |
| A1       | V2      | 2              |
| A2       | V2      | 21             |
| A3       | V2      | 7              |
| A3       | V3      | 6              |
| A4       | V3      | 9              |

## ANNEXE 2

A – Attestation de livrer un produit conventionnel

B - Certificat d'entreposage

C – Avis de notification de livraison

D – Notification de livraison

E – Avis d'exécution

**MARCHE A TERME INTERNATIONAL DE FRANCE  
CONTRAT A TERME SUR LE MAÏS COTE EN EUROS  
ORIGINE « UNION EUROPEENNE »**

**ATTESTATION DE LIVRER UN PRODUIT CONVENTIONNEL**

Numéro de rapprochement° : .....  
(attribué par LE SILO)

Date d'émission:.....

Adhérent Compensateur vendeur: .....

Echéance : .....

Nombre de lots : .....

Origine de la marchandise : .....

Silo de livraison: .....

Nous certifions que le maïs livré 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>4</sup>.

La présente attestation est délivrée par le donneur d'ordre vendeur sous la responsabilité de l'Adhérent Compensateur vendeur dans le cadre de la procédure de livraison du contrat à terme du maïs coté en euros.

Elle sera exigée par le silo lors de la réception de la marchandise et lors de la demande d'émission du certificat d'entreposage, auquel elle devra obligatoirement être annexée. L'absence de cette attestation annulera la validité du certificat d'entreposage.

Elle n'est pas négociable, ni cessible, ni transférable.

Nom de l'émetteur :

---

<sup>4</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).

**MARCHE A TERME INTERNATIONAL DE FRANCE  
CONTRAT A TERME MAÏS COTE EN EUROS  
D'ORIGINE « UNION EUROPEENNE »**

**CERTIFICAT D'ENTREPOSAGE**

Numéro de rapprochement : .....  
(attribué par le silo)

Date d'émission:.....

Echéance : .....

Délivré par le silo : .....

A la société : .....

Adresse : .....

**Numéro et nom de l'émetteur de** : .....  
**L'attestation de livrer un produit réputé conventionnel** : .....

Nous certifions que vous détenez, dans nos locaux, la marchandise décrite ci-après :

**PRODUIT :** Maïs d'origine « Union Européenne » de qualité conforme à celle mentionnée dans les Règles de la Compensation de LCH.Clearnet SA.

**QUANTITE:** ..... tonnes,  
soit l'équivalent de ..... contrats de 50 tonnes métriques.

Le présent certificat est délivré exclusivement dans le cadre de la procédure de livraison du contrat à terme maïs coté en euros et doit être obligatoirement accompagné de l'attestation émise par le donneur d'ordres vendeur, sous la responsabilité de l'Adhérent Compensateur vendeur, de livrer un produit réputé conventionnel. Il n'est ni négociable, ni cessible, ni transférable.

Ce certificat peut être annulé par nos soins à tout moment par fax.

**Nom de l'émetteur :**

MARCHE A TERME INTERNATIONAL DE FRANCE  
CONTRAT A TERME MAÏS COTE EN EUROS

AVIS DE NOTIFICATION DE LIVRAISON A LCH.CLEARNET SA

Date : .....

Adhérent Compensateur vendeur : .....

Type d'origine : .....  
(maison ou client)

Echéance : .....

Nombre de lots : .....

Origine de la marchandise : .....

Silo de livraison : .....

N° du certificat d'entreposage : .....

Veillez prendre note qu'en exécution de notre/nos contrat(s) de vente à terme référencé(s) ci-dessus, nous livrerons ..... tonnes métriques de maïs en vrac, au prix de EUR..... la tonne métrique nette.

Nous nous engageons par la présente à nous conformer impérativement à toutes les dispositions des Règles de Compensation de LCH.Clearnet SA.

Le .....

Signature et cachet de l'Adhérent Compensateur vendeur

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



**MARCHE A TERME INTERNATIONAL DE FRANCE  
CONTRAT A TERME MAÏS COTE EN EUROS**

**AVIS D'EXECUTION**

Numéro de rapprochement (attribué par LCH.Clearnet SA) : .....

Date : .....

Adhérent Compensateur acheteur : .....

Adhérent Compensateur vendeur : .....

Echéance : .....

Origine de livraison : .....

Silo de livraison : .....

La notification de livraison du mois de ..... ci-dessus référencée, concernant ..... tonnes métriques de maïs du contrat à terme maïs coté en EUROS au prix 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

Le présent avis a pour objet d'obtenir pour les Adhérents Compensateurs acheteurs et 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 sa garantie de bonne fin.

Identité des donneurs d'ordres (à indiquer s'il s'agit d'un avis d'exécution partielle) :

| Donneurs d'ordres vendeurs | Quantité | Donneurs d'ordres acheteurs | Quantité |
|----------------------------|----------|-----------------------------|----------|
| .....                      | .....    | .....                       | .....    |
| .....                      | .....    | .....                       | .....    |
| .....                      | .....    | .....                       | .....    |
| .....                      | .....    | .....                       | .....    |
| .....                      | .....    | .....                       | .....    |
| .....                      | .....    | .....                       | .....    |
| .....                      | .....    | .....                       | .....    |
| .....                      | .....    | .....                       | .....    |
| .....                      | .....    | .....                       | .....    |
| .....                      | .....    | .....                       | .....    |

Le .....  
Signature et cachet de l'Adhérent Compensateur vendeur

Le .....  
Signature et cachet de l'Adhérent Compensateur acheteur

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

(1) Rayer la mention inutile.

**ANNEXE 3  
FICHE D'IDENTIFICATION DONNEUR D'ORDRES ACHETEUR**

|                       |  |       |  |                         |  |
|-----------------------|--|-------|--|-------------------------|--|
| Nom ou raison sociale |  |       |  | Nom abrégé              |  |
| Forme juridique       |  |       |  | Capital social          |  |
| Code NAF / APE        |  | SIREN |  | Registre du commerce de |  |

|                             |  |           |  |       |  |        |
|-----------------------------|--|-----------|--|-------|--|--------|
| <b>ADRESSE SIEGE SOCIAL</b> |  |           |  |       |  |        |
| Adresse rue                 |  |           |  |       |  |        |
| Adresse ville               |  |           |  |       |  |        |
| Code postal                 |  |           |  |       |  |        |
| Pays                        |  |           |  |       |  |        |
| Téléphone                   |  | Télécopie |  | Télex |  | E-mail |

|                               |  |           |  |       |  |        |
|-------------------------------|--|-----------|--|-------|--|--------|
| <b>ADRESSE DE FACTURATION</b> |  |           |  |       |  |        |
| Adresse rue                   |  |           |  |       |  |        |
| Adresse ville                 |  |           |  |       |  |        |
| Code postal                   |  |           |  |       |  |        |
| Pays                          |  |           |  |       |  |        |
| Téléphone                     |  | Télécopie |  | Télex |  | E-mail |

|                            |  |            |  |        |  |
|----------------------------|--|------------|--|--------|--|
| Directeur                  |  | Tél direct |  | E-mail |  |
| Interlocuteur exploitation |  | Tél direct |  | E-mail |  |
| Interlocuteur facturation  |  | Tél direct |  | E-mail |  |

|                                |                            |              |              |         |
|--------------------------------|----------------------------|--------------|--------------|---------|
| <b>IDENTIFICATION BANCAIRE</b> |                            |              |              |         |
| Mode de règlement              | Domiciliation bancaire     |              |              |         |
| Virement                       |                            |              |              |         |
| Chèque                         |                            |              |              |         |
| LCR                            | Relevé d'identité bancaire |              |              |         |
| Autre<br>(à préciser)          | Code banque                | Code guichet | N° de compte | Clé RIB |

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>Nature client</b> |  |
|                      |  |
| Coopérative          |  |
| Négociant            |  |
| Industriel           |  |
| Autre (à préciser)   |  |

Pour toute question ou commentaire,  
**Merci de contacter** : [lhclearnetsa\\_legal@lhclearnet.com](mailto:lhclearnetsa_legal@lhclearnet.com)

~~~~~