

08 octobre 2004/ 08 October 2004

N° 2004-407

**NEGOCIATION DES OSRD ET DES OPERATIONS LIEES COMPTANT-TERME DITES DE “ PRET/EMPRUNT ” :**  
**CALENDRIER 2005**

**« DEFERRED SETTLEMENT ORDER » NEGOTIATION AND REPO TRADING IN 2005**

(Premier marché - Second marché – Nouveau marché)

EURONEXT Paris SA fait connaître le calendrier prévisionnel des négociations des OSRD et des opérations dites de “ Prêt / Emprunt ” (P/E) pour l'an 2005.

EURONEXT Paris SA publishes the calendar concerning the “ Deferred Settlement Order ” and repo trading in 2005.

|  | Janvier                  | Février                   | Mars                | Avril                |
|--|--------------------------|---------------------------|---------------------|----------------------|
| <b>Premier Jour de négociation de l'échéance P/E du mois suivant</b><br><i>First trading day for next month maturity repos</i>   | 19 janvier<br>19 January | 16 février<br>16 February | 17 mars<br>17 March | 19 avril<br>19 April |
| <b>Dernier jour de négociation des OSRD du mois en cours (Liquidation)</b><br><i>Last trading day of current month maturity DSOs</i>   | 25 janvier<br>25 January | 22 février<br>22 February | 23 mars<br>23 March | 25 avril<br>25 April |
| - <b>Dernier jour de négociation de l'échéance P/E du mois en cours</b><br><i>Last trading day for current month maturity repos</i>  |                          |                           |                     |                      |
| - <b>Premier jour de négociation des OSRD du mois suivant</b><br><i>First trading day of next month maturity DSOs</i>  | 26 janvier<br>26 January | 23 février<br>23 February | 24 mars<br>24 March | 26 avril<br>26 April |
| - <b>“ Règlement-Livraison ” des positions OSRD entre les donneurs d'ordres et les intermédiaires</b><br><i>“ Settlement ” of DSO positions between clients and intermediaries</i>               |                          |                           |                     |                      |
| - <b>Règlement-Livraison en Euroclear France des retours P/E à échéance du mois en cours</b><br><i>Delivery Vs Payment through Euroclear France of current month maturity repos terminations</i> | 31 janvier<br>31 January | 28 février<br>28 February | 31 mars<br>31 March | 29 avril<br>29 April |

|  | <b>Mai</b>       | <b>Juin</b>        | <b>Juillet</b>        | <b>Août</b>          |
|--|------------------|--------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Premier Jour de négociation de l'échéance P/E du mois suivant</b><br><i>First trading day for next month maturity repos</i>   | 19 mai<br>19 May | 20 juin<br>20 June | 19 juillet<br>19 July | 19 août<br>19 August |
| <b>Dernier jour de négociation des OSRD du mois en cours</b><br><i>Last trading day of current month maturity DSOs</i>   | 25 mai<br>25 May | 24 juin<br>24 June | 25 juillet<br>25 July | 25 août<br>25 August |
| - <b>Dernier jour de négociation de l'échéance P/E du mois en cours</b><br><i>Last trading day for current month maturity repos</i><br><br>- <b>Premier jour de négociation des OSRD du mois suivant</b><br><i>First trading day of next month maturity DSOs</i>   | 26 mai<br>26 May | 27 juin<br>27 June | 26 juillet<br>26 July | 26 août<br>26 August |
| - <b>“ Règlement-Livraison ” des positions OSRD entre les donneurs d'ordres et les intermédiaires</b><br><i>“ Settlement ” of DSO positions between clients and intermediaries</i><br>- <b>Règlement-Livraison en Euroclear France des retours P/E à échéance du mois en cours</b><br><i>Delivery Vs Payment through Euroclear France of current month maturity repos terminations</i> | 31 mai<br>31 May | 30 juin<br>30 June | 29 juillet<br>29 July | 31 août<br>31 August |

|  | <b>Septembre</b>             | <b>Octobre</b>           | <b>Novembre</b>            | <b>Décembre</b>            |
|--|------------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Premier Jour de négociation de l'échéance P/E du mois suivant</b><br><i>First trading day for next month maturity repos</i>   | 20 septembre<br>20 September | 19 octobre<br>19 October | 18 novembre<br>18 November | 19 décembre<br>19 December |
| <b>Dernier jour de négociation des OSRD du mois en cours</b><br><i>Last trading day of current month maturity DSOs</i>   | 26 septembre<br>26 September | 25 octobre<br>25 October | 24 novembre<br>24 November | 23 décembre<br>23 December |
| - <b>Dernier jour de négociation de l'échéance P/E du mois en cours</b><br><i>Last trading day for current month maturity repos</i><br><br>- <b>Premier jour de négociation des OSRD du mois suivant</b><br><i>First trading day of next month maturity DSOs</i>   | 27 septembre<br>27 September | 26 octobre<br>26 October | 25 novembre<br>25 November | 27 décembre<br>27 December |
| - <b>“ Règlement-Livraison ” des positions OSRD entre les donneurs d'ordres et les intermédiaires</b><br><i>“ Settlement ” of DSO positions between clients and intermediaries</i><br>- <b>Règlement-Livraison en Euroclear France des retours P/E à échéance du mois en cours</b><br><i>Delivery Vs Payment through Euroclear France of current month maturity repos terminations</i> | 30 septembre<br>30 September | 31 octobre<br>31 October | 30 novembre<br>30 November | 30 décembre<br>30 December |

---