



FEDERATION BANCAIRE DE L'UNION EUROPEENNE  
BANKING FEDERATION OF THE EUROPEAN UNION  
BANKENVEREINIGUNG DER EUROPÄISCHEN UNION

in co-operation with



EUROPEAN SAVINGS BANKS GROUP  
GROUPEMENT EUROPEEN DES CAISSES D'EPARGNE  
EUROPÄISCHE SPARKASSENVEREINIGUNG



EUROPEAN ASSOCIATION OF COOPERATIVE BANKS  
GROUPEMENT EUROPEEN DES BANQUES COOPERATIVES  
EUROPÄISCHE VEREINIGUNG DER GENOSSENSCHAFTSBANKEN

## CONVENTION-CADRE RELATIVE AUX OPERATIONS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS

### ADDITIF A L'ANNEXE INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME

#### OPERATIONS SUR TAUX D'INTERET

Edition 2004

Le présent Additif complète les Dispositions Générales ainsi que l'Annexe Instruments Financiers à Terme qui font partie intégrante d'une Convention-Cadre relative aux Opérations Sur Instruments Financiers dans la forme publiée par la FBE.

#### 1. **Objet, Interprétation**

(1) *Objet.* Le présent Additif ("**Additif Taux d'Intérêt**") régit les Opérations sur Taux d'Intérêt qui désignent les Opérations d'Echange de Conditions d'Intérêt ("*Interest Rate Swaps*"), les Opérations d'Echange de Devises ("*Cross Currency Swaps*"), les Accords de Taux Futur ("*Forward Rate Agreements*"), les Garanties de Taux Plafond ("*Interest Rate Caps*"), les Garanties de Taux Plancher ("*Interest Rate Floors*"), les Options sur Contrat d'Echange de Taux d'Intérêt ("*Interest Rate Swaptions*") ou toutes autres Opérations désignées comme telles par les parties en ce qui concerne une Opération particulière ou dans les Dispositions Particulières.

(2) *Interprétation.* Le présent Additif fait partie intégrante de l'Annexe Instruments Financiers à Terme. Le terme "Annexe", tel qu'utilisé dans la Section 1(3) des Dispositions Générales, doit être interprété comme incluant le présent Additif. En cas de contradiction entre les dispositions des différentes parties de l'Annexe Instruments Financiers à Terme et celles du présent Additif, les dispositions du présent Additif prévaudront.

#### 2. **Opérations sur Taux d'Intérêt**

"**Opération d'Echange de Conditions d'Intérêt**" désigne une Opération par laquelle (a) une partie paie, à une date unique ou de façon périodique, des sommes d'argent (les "**Montants Variables**") libellées dans une devise déterminée, ces sommes d'argent étant calculées sur la base d'un montant notionnel spécifié (le "**Montant Notionnel**") libellé dans ladite devise et d'un Taux Variable déterminé, et (b) l'autre partie paie, à une date unique ou de façon périodique, soit (i) des sommes d'argent (les "**Montants Fixes**") libellées dans la même devise, calculées sur la base du même Montant Notionnel et d'un Taux

Fixe déterminé, soit (ii) des Montants Variables libellés dans la même devise et calculés sur la base du même Montant Notionnel mais d'un Taux Variable différent.

**"Opération d'Echange de Devises"** désigne une Opération par laquelle (a) une partie paie, à une date unique ou de façon périodique, des Montants Variables ou des Montants Fixes libellés dans une devise déterminée et calculés sur la base d'un montant notionnel spécifié (le **"Montant Notionnel de Devise"**) libellé dans ladite devise, et (b) l'autre partie paie, à une date unique ou de façon périodique, des Montants Variables ou des Montants Fixes libellés dans une autre devise et calculés sur la base d'un Montant Notionnel de Devise libellé dans cette autre devise.

**"Accord de Taux Futur"** ou **"ATF"** désigne une Opération par laquelle une partie (le **"Vendeur"**) ou l'autre partie (l'**"Acheteur"**) paie, à une date unique ou de façon périodique, des Montants Variables libellés dans une devise spécifiée calculés sur la base (i) d'un Montant Notionnel libellé dans ladite devise et (ii) de la différence entre le Taux Variable et le Taux Fixe.

**"Garantie de Taux Plafond"** désigne une Opération par laquelle le Vendeur paie à l'Acheteur à une date unique ou de façon périodique, contre paiement d'une prime convenue, des Montants Variables libellés dans une devise spécifiée calculés sur la base (i) d'un Montant Notionnel libellé dans ladite devise et (ii) de la différence entre le Taux Variable et le Taux Fixe, si le montant en résultant est affecté d'un signe positif.

**"Garantie de Taux Plancher"** désigne une Opération par laquelle le Vendeur paie à l'Acheteur à une date unique ou de façon périodique, contre paiement d'une prime convenue, des Montants Variables libellés dans une devise spécifiée calculés sur la base (i) d'un Montant Notionnel libellé dans ladite devise et (ii) de la différence entre le Taux Variable et le Taux Fixe, si le montant en résultant est affecté d'un signe négatif.

**"Option sur Echange de Conditions d'Intérêt"** désigne une Opération d'Option par laquelle le Vendeur confère à l'Acheteur, contre paiement d'une Prime, le droit de rendre l'Opération sur Taux d'Intérêt sous-jacente (l'**"Opération Sous-Jacente"**) effective, l'Opération Sous-Jacente étant alors exécutée (i) par les parties en effectuant tous les paiements et livraisons ou transferts leur incombant conformément aux termes de l'Opération Sous-Jacente, dans le cas d'une Option sur Echange de Conditions d'Intérêt dont la modalité d'exécution est la **"Livraison"** (l'**"Option sur Echange de Conditions d'Intérêt Exécutée par Livraison"**), ou, (ii) dans le cas d'une Option sur Echange de Conditions d'Intérêt dont la modalité d'exécution est le **"Paiement du Différentiel"** (l'**"Option sur Echange de Conditions d'Intérêt Exécutée par Paiement du Différentiel"**), par paiement d'un Différentiel calculé sur la base de la valeur de l'Opération Sous-Jacente à la Date d'Evaluation, si cette valeur est, du point de vue de l'Acheteur, affectée d'un signe positif.

### 3. Livraisons et Paiements

(1) Opération d'Echange de Conditions d'Intérêt et Opération d'Echange de Devises. A chaque Date de Règlement convenue pour le paiement d'un Montant Variable, la partie (le **"Payeur des Montants Variables"**) devant ce montant paiera le Montant Variable et à chaque Date de Règlement convenue pour le paiement d'un Montant Fixe, la partie (le **"Payeur des Montants Fixes"**) devant ce montant paiera le Montant Fixe.

(2) Accord de Taux Futur. A chaque Date de Règlement convenue pour le paiement d'un Montant Variable, le Montant Variable sera payé par le Vendeur à l'Acheteur, s'il est affecté d'un signe positif et sera payé par l'Acheteur au Vendeur, s'il est affecté d'un signe négatif.

(3) Garantie de Taux Plafond et Garantie de Taux Plancher. A chaque Date de Règlement convenue pour le paiement d'une prime, l'Acheteur paiera la prime convenue au Vendeur. A chaque Date de Règlement convenue pour le paiement d'un Montant Variable, le Montant Variable sera payé par le

Vendeur à l'Acheteur, dans le cas d'une Garantie de Taux Plafond, s'il est affecté d'un signe positif et, dans le cas d'une Garantie de Taux Plancher, s'il est affecté d'un signe négatif.

(4) Option sur Echange de Conditions d'Intérêt Exécutée par Livraison. A chaque Date de Paiement de la Prime convenue pour une Option sur Echange de Conditions d'Intérêt Exécutée par Livraison, l'Acheteur paiera la Prime au Vendeur. Si une Option sur Echange de Conditions d'Intérêt Exécutée par Livraison est exercée ou réputée être exercée, à chaque Date de Règlement convenue pour le paiement d'un Montant Variable au titre de l'Opération Sous-Jacente, le Payeur des Montants Variables paiera le Montant Variable et à chaque Date de Règlement convenue pour le paiement d'un Montant Fixe au titre de l'Opération Sous-Jacente, le Payeur des Montants Fixes paiera le Montant Fixe.

(5) Option sur Echange de Conditions d'Intérêt Exécutée par Paiement du Différentiel. A chaque Date de Paiement de la Prime convenue pour une Option sur Echange de Conditions d'Intérêt Exécutée par Paiement du Différentiel, l'Acheteur paiera la Prime au Vendeur. Si une Option sur Echange de Conditions d'Intérêt Exécutée par Paiement du Différentiel est exercée ou réputée être exercée, à la Date de Règlement convenue pour ladite Option, le Vendeur paiera à l'Acheteur le Différentiel si ce montant est affecté d'un signe positif. Le Différentiel est (a) le montant convenu comme tel entre les parties ou, à défaut d'un tel accord, (b) un montant libellé dans la Devise de Paiement du Différentiel égal à la valeur de l'Opération Sous-Jacente déterminée par l'Agent de Calcul à la Date d'Evaluation conformément (i) à la Méthode de Paiement du Différentiel convenue entre les parties pour l'Opération d'Option considérée ou, à défaut d'un tel accord, (ii) à la Section 7(1)(a) des Dispositions Générales et appliquée comme si l'Acheteur était la Partie en Charge des Calculs.

#### 4. Calcul des Montants Fixes et des Montants Variables

(1) Montants Fixes. Le Montant Fixe qui doit être versé à une Date de Règlement d'un Montant Fixe est le montant (a) convenu entre les parties en ce qui concerne ladite Date de Règlement ou la Période d'Application associée à cette Date de Règlement ou, à défaut d'un tel accord, (b) égal au produit (i) du Montant de Référence, (ii) du Taux Fixe et (iii) de la Base de Calcul des Montants Fixes choisie par les parties.

(2) Montants Variables. Le Montant Variable qui doit être versé à une Date de Règlement d'un Montant Variable est le montant (a) égal au produit (i) du Montant de Référence, (ii) du Taux Variable (majoré ou minoré d'une marge) et (iii) de la Base de Calcul des Montants Variables choisie par les parties, dans le cas où ni la "Capitalisation", ni la "Capitalisation Linéaire" n'a pas été choisie en ce qui concerne l'Opération considérée ; ou (b) égal à la somme des Montants Capitalisés calculés sur chaque Période de Capitalisation faisant partie de la Période d'Application associée à cette Date de Règlement, dans le cas où la "Capitalisation" a été choisie en ce qui concerne l'Opération considérée ; ou (c) égal à la somme (i) des Montants Capitalisés de Base et (ii) des Montants Capitalisés Additionnels, chacun de ces montants étant calculé sur chaque Période de Capitalisation faisant partie de la Période d'Application associée à cette Date de Règlement, dans le cas où la "Capitalisation Linéaire" a été choisie en ce qui concerne l'Opération considérée.

Pour les besoins du calcul du Montant Variable et lorsque la "Capitalisation" ou la "Capitalisation Linéaire" a été choisie en ce qui concerne l'Opération considérée :

**"Période de Capitalisation"** désigne, en ce qui concerne une Période d'Application, chaque période commençant à la Date Effective (incluse) ou, selon le cas, à une Date de Capitalisation (incluse) et se terminant à la Date de Capitalisation (exclue) suivante ou, selon le cas, à la Date d'Echéance (exclue).

**"Date de Capitalisation"** désigne chaque jour pendant la durée de l'Opération considérée convenu comme tel entre les parties, sous réserve de tout ajustement effectué conformément à la Section 3(6) des Dispositions Générales applicable aux Dates de Fin de Période de l'Opération considérée.

**"Montant Capitalisé"** désigne, pour chaque Période de Capitalisation, un montant égal au produit (i) du

Montant de Référence Ajusté, (ii) du Taux Variable (majoré ou minoré d'une marge) et (iii) de la Base de Calcul des Montants Variables choisie par les parties.

"**Montant de Référence Ajusté**" désigne (i), en ce qui concerne la première Période de Capitalisation de la Période d'Application, le Montant de Référence pour cette Période d'Application et (ii), en ce qui concerne chacune des autres Périodes de Capitalisation faisant partie de cette Période d'Application, un montant égal à la somme du Montant de Référence pour cette Période d'Application et des Montants Capitalisés sur chacune des précédentes Périodes de Capitalisation faisant partie de cette Période d'Application.

"**Montant Capitalisé de Base**" désigne, pour chaque Période de Capitalisation, un montant calculé conformément à la méthode décrite dans la sous-section 2(a) visée ci-dessus.

"**Montant Capitalisé Additionnel**" désigne, pour chaque Période de Capitalisation, un montant égal au produit (i) du Montant Capitalisé Linéairement, (ii) du Taux Variable et (iii) de la Base de Calcul des Montants Variables choisie par les parties.

"**Montant Capitalisé Linéairement**" désigne (i), en ce qui concerne la première Période de Capitalisation de la Période d'Application, zéro et (ii), en ce qui concerne chacune des autres Périodes de Capitalisation faisant partie de cette Période d'Application, un montant égal à la somme des Montants Capitalisés de Base et des Montants Capitalisés Additionnels pour chacune des précédentes Périodes de Capitalisation faisant partie de cette Période d'Application.

(3) *Montant de Référence.* "**Montant de Référence**" désigne le Montant Notionnel ou, selon le cas, le Montant Notionnel de Devise libellé dans une devise déterminée, convenu entre les parties en ce qui concerne la Date de Règlement considérée ou la Période d'Application associée à cette Date de Règlement.

(4) *Taux Fixe.* "**Taux Fixe**" désigne le taux d'intérêt, exprimé sous la forme d'un chiffre avec décimale égal à un taux annuel, convenu entre les parties pour la Date de Règlement considérée ou pour la Période d'Application associée à cette Date de Règlement.

(5) *Taux Variable.* "**Taux Variable**" désigne :

(a) en ce qui concerne un Accord de Taux Futur, une Garantie de Taux Plancher et une Garantie de Taux Plafond, la différence entre (i) le taux d'intérêt déterminé de la manière décrite au (b) ci-dessous et (ii) le Taux Fixe, chacun de ces taux étant exprimé sous la forme d'un chiffre avec décimale égal à un taux annuel, et

(b) en ce qui concerne toutes autres Opérations sur Taux d'Intérêt (i) le taux d'intérêt, exprimé sous la forme d'un chiffre avec décimale égal à un taux annuel, convenu entre les parties pour la Date de Règlement considérée ou pour la Période d'Application ou la Période de Capitalisation associée à cette Date de Règlement ou, à défaut d'un tel accord, (ii) si les parties sont convenues d'une Option de Taux Variable déterminée et (x) qu'une seule Date de Détermination a été convenue par les parties en ce qui concerne la Date de Règlement considérée ou la Période d'Application ou la Période de Capitalisation associée à cette Date de Règlement, le Taux d'Intérêt de Règlement à cette Date de Détermination, ou (y) que plusieurs Dates de Détermination ont été convenues par les parties en ce qui concerne la Date de Règlement considérée ou la Période d'Application ou la Période de Capitalisation associée à cette Date de Règlement, la moyenne arithmétique des Taux d'Intérêt de Règlement déterminés à chacune de ces Dates de Détermination, ou (z) que plusieurs Dates de Détermination ainsi qu'une "**Moyenne Pondérée**" ont été convenues par les parties en ce qui concerne la Date de Règlement considérée ou la Période d'Application ou la Période de Capitalisation associée à cette Date de Règlement, la moyenne arithmétique pondérée des Taux d'Intérêt de Règlement déterminés à chacune de ces Dates de Détermination calculée (x) en multipliant chaque Taux d'Intérêt de Règlement par le nombre de jours durant lequel le Taux d'Intérêt de Règlement est en vigueur, (y) en déterminant la somme de ces produits, et (z) en divisant cette somme par le nombre de jours de la Période d'Application ou de la Période de Capitalisation considérée.

"**Taux d'Intérêt de Règlement**" désigne le taux d'intérêt exprimé sous la forme d'un chiffre avec décimale égal à un taux annuel ; ce taux est déterminé à ou en ce qui concerne la Date de Détermination considérée, sur la base du taux d'intérêt (i) coté et obtenu auprès de la Source de Prix spécifiée dans l'Option de Taux Variable convenue ou, à défaut d'un tel accord, (ii) déterminé par l'Agent de Calcul.

"**Option de Taux Variable**" désigne le taux d'intérêt convenu entre les parties par référence à une publication, à un écran ou à une page internet d'une source d'information ou de toute autre source de prix (la "**Source de Prix**").

"**Date de Détermination**" désigne, sous réserve de tout ajustement effectué conformément à la Section 3(6) des Dispositions Générales, chaque jour (i) convenu comme tel entre les parties en ce qui concerne l'Opération considérée ou (ii) déterminé par application de l'Option de Taux Variable convenue, sous réserve des stipulations du paragraphe 8 visé ci-dessous.

(6) Arrondi. Tout taux d'intérêt utilisé pour le calcul d'un Montant Variable ou d'un Montant Fixe ne correspondant pas à un nombre entier sera arrondi par excès ou par défaut à la cinquième décimale la plus proche. Si la sixième décimale est égale à cinq, la cinquième décimale sera arrondie par excès.

(7) Base de Calcul. "**Base de Calcul**" désigne, selon le choix effectué par les parties pour le calcul des Montants Fixes ou des Montants Variables ou des Montants Capitalisés :

(a) "**Base 1/1**" qui désigne la fraction dont le numérateur est 1 et dont le dénominateur est 1.

(b) "**Base Exact/360**" qui désigne la fraction dont le numérateur est le nombre exact de jours écoulés durant la Période d'Application ou la Période de Capitalisation et dont le dénominateur est 360.

(c) "**Base 30E/360**" qui désigne la fraction (i) dont le numérateur est le nombre de jours écoulés durant la Période d'Application ou la Période de Capitalisation, calculé sur la base d'une année de 12 mois de 30 jours et (ii) dont le dénominateur est 360. Si le dernier jour de la Période d'Application ou de la Période de Capitalisation est le dernier jour du mois de février, le nombre de jours écoulés durant ce mois sera le nombre exact de jours.

(d) "**Base 30/360**" qui désigne la fraction (i) dont le numérateur est le nombre de jours écoulés durant la Période d'Application ou la Période de Capitalisation, calculé sur la base d'une année de 12 mois de 30 jours et (ii) dont le dénominateur est 360. Si le dernier jour de la Période d'Application ou de la Période de Capitalisation est le trente et unième jour d'un mois et le premier jour de la Période d'Application ou de la Période de Capitalisation est un jour autre que le trentième ou le trente et unième jour d'un mois, le dernier mois de la période sera réputé être un mois de trente et un jours. Si le dernier jour de la Période d'Application ou de la Période de Capitalisation est le dernier jour du mois de février, le nombre de jours écoulés durant ce mois sera le nombre exact de jours.

(e) "**Base 360/360 (Convention-Cadre Allemande)**" qui désigne la fraction (i) dont le numérateur est le nombre de jours écoulés durant la Période d'Application ou la Période de Capitalisation, calculé sur la base d'une année de 360 jours comprenant 12 mois de 30 jours et (ii) dont le dénominateur est 360.

(f) "**Base Exact/365**" qui désigne la fraction dont le numérateur est le nombre exact de jours écoulés durant la Période d'Application ou la Période de Capitalisation et dont le dénominateur est 365 ou 366 dans le cas d'une année bissextile. Si la Période d'Application ou la Période de Capitalisation est à cheval sur une année bissextile, Base Exact/365 désignera la somme (i) de la fraction dont le numérateur est le nombre exact de jours écoulés durant l'année non bissextile et dont le dénominateur est 365 et (ii) de la fraction dont le numérateur est le nombre exact de jours écoulés durant l'année bissextile et dont le dénominateur est 366.

(g) "**Base Exact/365 Fixe**" qui désigne la fraction dont le numérateur est le nombre exact de jours écoulés durant la Période d'Application ou la Période de Capitalisation et dont le dénominateur est 365.

(h) "**Base 365/365 (Convention-Cadre Allemande)**" qui désigne la fraction dont le numérateur est le nombre de jours écoulés durant la Période d'Application ou la Période de Capitalisation et dont le dénominateur est 365 ou 366 dans le cas d'une année bissextile.

(i) "**Base Exact/Exact (Convention-Cadre AFB/BBF)**" qui désigne la fraction dont le numérateur est le nombre exact de jours écoulés durant la Période d'Application ou la Période de Capitalisation et dont le dénominateur est 365 (ou 366 si un 29 février est inclus dans la Période d'Application ou la Période de Capitalisation). Si la Période d'Application ou la Période de Capitalisation dure plus de un an, la Base sera déterminée de la façon suivante : (a) le nombre d'années entières sera décompté depuis le dernier jour de la Période d'Application ou de la Période de Capitalisation et (b) ce nombre sera augmenté de la fraction sur la période considérée calculée comme indiqué précédemment.

(8) Détermination du Taux d'Intérêt de Règlement. Lorsqu'un Taux Variable doit être déterminé par référence à une Option de Taux Variable spécifiée, l'Agent de Calcul notifie à l'autre partie ou, selon le cas, à chaque partie le Taux d'Intérêt de Règlement et le Taux Variable calculés par référence à ladite Option à la Date de Détermination ou dans les jours qui suivent cette date. Si, à une Date de Détermination, un Dérèglement de la Source de Prix survient et l'Agent de Calcul estime que ce Dérèglement est important (a), dans le cas où une seule Date de Détermination a été convenue par les parties en ce qui concerne la Date de Règlement considérée ou la Période d'Application ou la Période de Capitalisation associée à cette Date de Règlement, la Date de Détermination sera reportée au premier Jour Ouvré où le Dérèglement de la Source de Prix a disparu à moins que le Dérèglement de la Source de Prix afférent à l'Option de Taux Variable considérée se poursuive chacun des cinq Jours Ouvrés suivant la Date de Détermination, auquel cas ce cinquième Jour Ouvré sera réputé être la Date de Détermination et l'Agent de Calcul déterminera le Taux d'Intérêt de Règlement ce cinquième Jour Ouvré ; ou (b) dans le cas où plusieurs Dates de Détermination ont été convenues par les parties en ce qui concerne la Date de Règlement considérée ou la Période d'Application ou la Période de Capitalisation associée à cette Date de Règlement, la Date de Détermination affectée par le Dérèglement de la Source de Prix ne sera pas prise en compte et ne sera pas réputée constituer une Date de Détermination. Toutefois, si du fait de l'application des dispositions précédentes il n'existe aucune Date de Détermination, alors les stipulations du (a) ci-dessus s'appliqueront.

(9) Dérèglement de la Source de Prix et Transformation de la Source de Prix. "**Dérèglement de la Source de Prix**" désigne (i) tout défaut de la Source de Prix considérée d'annoncer, d'afficher ou de publier le taux d'intérêt pour l'Option de Taux Variable considérée ou toute autre information nécessaire pour déterminer le taux d'intérêt ou (ii) une interruption temporaire ou permanente ou (iii) l'indisponibilité de la Source de Prix. Si la Source de Prix considérée a cessé d'annoncer, d'afficher ou de publier le taux d'intérêt pour l'Option de Taux Variable considérée et (i) si une source de prix alternative (la "**Source de Prix Alternative**") a été convenue entre les parties pour l'Opération considérée ou, à défaut d'un tel accord, (ii) si une Source de Prix Alternative est officiellement désignée dans la publication, sur l'écran ou la page internet de la source d'information ou par le promoteur de l'Option de Taux Variable, l'Agent de Calcul déterminera le Taux d'Intérêt de Règlement par référence à cette Source de Prix Alternative. Si aucune Source de Prix Alternative n'a été convenue ou désignée, l'Agent de Calcul déterminera le Taux d'Intérêt de Règlement par référence à une nouvelle Option de Taux Variable convenue entre les parties.

(10) Rectification des Taux d'Intérêt Publiés. Lorsqu'un Taux Variable doit être déterminé par référence à une Option de Taux Variable spécifiée, dans le cas où un taux d'intérêt annoncé, affiché ou publié par la source d'information considérée et utilisé par l'Agent de Calcul pour déterminer le Taux d'Intérêt de Règlement fait par la suite l'objet d'une rectification qui est annoncée, affichée ou publiée dans les trente Jours Ouvrés suivant la Date de Détermination considérée, l'Agent de Calcul notifiera à l'autre partie ou, selon le cas, à chaque partie le Taux d'Intérêt de Règlement et le Taux Variable calculés suite à cette rectification ainsi que le Montant Variable à payer à raison de cette rectification.

(11) Période d'Application, Date de Fin de Période. "**Période d'Application**" désigne chaque période commençant à la Date Effective (inclusive) ou, selon le cas, à une Date de Fin de Période (inclusive)

et se terminant à la Date de Fin de Période (exclue) suivante ou, selon le cas, à la Date d'Echéance (exclue).

"**Date de Fin de Période**" désigne (a) chaque jour, pendant la durée de l'Opération, convenu comme tel entre les parties ou (b), si une "**Convention Eurodollar**" a été convenue entre les parties, chaque jour pendant la durée de l'Opération (i) qui correspond numériquement à la précédente Date de Fin de Période applicable ou, selon le cas, à la Date Effective et (ii) qui survient au cours du mois calendaire tombant le nombre de mois spécifié après le mois au cours duquel cette précédente Date de Fin de Période applicable ou, selon le cas, la Date Effective est intervenue, étant toutefois précisé que s'il n'existe pas de jour correspondant numériquement dans le mois calendaire au cours duquel cette Date de Fin de Période devrait intervenir, la Date de Fin de Période sera le dernier Jour Ouvré de ce mois calendaire et toutes les Dates de Fin de Période ultérieures seront le dernier Jour Ouvré du mois calendaire tombant le nombre de mois spécifié après le mois au cours duquel la précédente Date de Fin de Période applicable est intervenue et, à défaut de tels accords, (c) chaque Date de Règlement, sous réserve, dans chacun des cas (a), (b) ou (c), de tout ajustement effectué conformément à la Section 3(6) des Dispositions Générales qui s'appliquera en conséquence, étant toutefois précisé qu'aucun ajustement ne sera effectué si "**Aucun Ajustement**" a été convenu entre les parties.

(12) Date de Règlement. "**Date de Règlement**" désigne, en ce qui concerne le paiement d'un Montant Variable ou d'un Montant Fixe, (a) chaque jour convenu entre les parties où le paiement d'un Montant Variable ou d'un Montant Fixe doit être effectué pendant la durée de l'Opération ou (b), si les parties ont convenu d'un "**Paiement Différé**", chaque date qui tombe le nombre de jours spécifié après la Date de Fin de Période applicable ou, selon le cas, la Date d'Echéance, ou (c) si les parties ont convenu d'un "**Paiement Anticipé**", chaque date qui tombe le nombre de jours spécifié précédant la Date de Fin de Période applicable ou, selon le cas, la Date d'Echéance ou, à défaut de tels accords, (d) chaque Date de Fin de Période, sous réserve, dans chacun des cas, de tout ajustement effectué conformément à la Section 3(6) des Dispositions Générales.

## 5. Dispositions applicables aux Opérations d'Option

A moins qu'il ne soit défini autrement dans le présent Additif, tout terme relatif à des Opérations d'Option doit être interprété conformément à l'Additif Options publié par la FBE.