

**CREDIT DU NORD
.UAOF.COMEX CENTRE D'AFFAIRES**

50 RUE D'ANJOU

75383 PARIS CEDEX 08
Tel : 0140226706
Fax : 0140225783**EMERAUDE INTERNATIONAL**2 RUE DE LA TOUR DES DAMES
75009 PARIS

PARIS , le 21 janvier 2022

Confirmation d'une opération de « TARGET PIVOT »

Nous vous confirmons ci-après les termes d'une opération « TARGET PIVOT » régie par une Convention-Cadre relative aux opérations sur instruments financiers à terme.

L'objet de la transaction est pour le client la couverture du risque de change relatif à l'activité commerciale.

Le **CREDIT DU NORD** et **EMERAUDE INTERNATIONAL** ont conclu l'opération dont les termes sont les suivantes :

Référence UTI : **76YK05WVH2 S00820043T202201111231**
Référence : **823472**
Date de l'opération : 11/01/2022
Date de saisie 20/01/2022 17:18:35

Contrepartie A	EMERAUDE INTERNATIONAL
Contrepartie B	CREDIT DU NORD
Devise	USD
Gain cumulatif maximum	10,00 figures USD (ou 1 USD figures = 0,01 USD par EUR)
Stratégie 1 (fixing au-dessous du cours pivot)	2 pour 1 La contrepartie A vend des USD et achète des EUR(Export)
Stratégie 2 (fixing au-dessus du cours pivot)	1 pour 2 La contrepartie A achète des USD et vend des EUR(Import)
Montant Contractuel n°1	400 000,00 * 2 USD
Montant Contractuel n°2	400 000,00 * 1 USD
Montant Contractuel n°3	400 000,00 * 1 USD
Montant Contractuel n°4	400 000,00 * 2 USD
Date de Négociation	11/01/2022
Date d'échéance	11/07/2023
Nombre maximum de règlements	78



Calendrier	Target et New-York	
Convention de jours ouvrés	Jour ouvré suivant sauf fin de mois jour ouvré précédent	
Constatations	Date Constatation	Date Règlement
	18/01/2022	20/01/2022
	25/01/2022	27/01/2022
	01/02/2022	03/02/2022
	08/02/2022	10/02/2022
	15/02/2022	17/02/2022
	22/02/2022	24/02/2022
	01/03/2022	03/03/2022
	08/03/2022	10/03/2022
	15/03/2022	17/03/2022
	22/03/2022	24/03/2022
	29/03/2022	31/03/2022
	05/04/2022	07/04/2022
	12/04/2022	14/04/2022
	19/04/2022	21/04/2022
	26/04/2022	28/04/2022
	03/05/2022	05/05/2022
	10/05/2022	12/05/2022
	17/05/2022	19/05/2022
	24/05/2022	26/05/2022
	31/05/2022	02/06/2022
	07/06/2022	09/06/2022
	14/06/2022	16/06/2022
	21/06/2022	23/06/2022
	28/06/2022	30/06/2022
	05/07/2022	07/07/2022
	12/07/2022	14/07/2022
	19/07/2022	21/07/2022
	26/07/2022	28/07/2022
	02/08/2022	04/08/2022
	09/08/2022	11/08/2022
	16/08/2022	18/08/2022
	23/08/2022	25/08/2022
	30/08/2022	01/09/2022
	06/09/2022	08/09/2022
	13/09/2022	15/09/2022
	20/09/2022	22/09/2022
	27/09/2022	29/09/2022
	04/10/2022	06/10/2022
	11/10/2022	13/10/2022
	18/10/2022	20/10/2022
	25/10/2022	27/10/2022
	01/11/2022	03/11/2022
	08/11/2022	10/11/2022
	15/11/2022	17/11/2022
	22/11/2022	25/11/2022
	29/11/2022	01/12/2022
	06/12/2022	08/12/2022
	13/12/2022	15/12/2022
	20/12/2022	22/12/2022
	27/12/2022	29/12/2022



	03/01/2023	05/01/2023
	10/01/2023	12/01/2023
	17/01/2023	19/01/2023
	24/01/2023	26/01/2023
	31/01/2023	02/02/2023
	07/02/2023	09/02/2023
	14/02/2023	16/02/2023
	21/02/2023	23/02/2023
	28/02/2023	02/03/2023
	07/03/2023	09/03/2023
	14/03/2023	16/03/2023
	21/03/2023	23/03/2023
	28/03/2023	30/03/2023
	04/04/2023	06/04/2023
	11/04/2023	13/04/2023
	18/04/2023	20/04/2023
	25/04/2023	27/04/2023
	02/05/2023	04/05/2023
	09/05/2023	11/05/2023
	16/05/2023	18/05/2023
	23/05/2023	25/05/2023
	30/05/2023	01/06/2023
	06/06/2023	08/06/2023
	13/06/2023	15/06/2023
	20/06/2023	22/06/2023
	27/06/2023	29/06/2023
	04/07/2023	06/07/2023
	11/07/2023	13/07/2023
Cours Garanti 1 (K1)	1,1295	
Cours Pivot	1,1400	
Cours Garanti 2 (K2)	1,1560	
EUR/USD	Valeur d'une unité d'EUR en nombre d'unités de USD	
Fixing de référence	Par définition cours égal au cours EUR/USD fixé Reuters (RIC : EURUSDFIXP=WM) publié à 13h00 heure de Londres Période d'application du fixing de référence : 18/01/2022 – 11/07/2023	
Condition	A chaque date de constatation : Erreur ! Aucune variable de document fournie.	
Règlements	A chaque date de règlement la Contrepartie A achète le Montant Contractuel au Cours Garanti en Date de Règlement, si la Condition s'applique et selon le type de désactivation : Totale.	
Compteur	A chaque date de constatation, le fixing de référence Reuters (RIC : EURUSDFIXP=WM) publié à 13h00 heure de Londres est constaté et la nouvelle valeur du compteur est calculée de la manière suivante : si le fixing EUR/USD est inférieur au cours pivot alors: Compteur = Compteur précédent + MAX(0;fixing de référence - Cours garanti). si le fixing EUR/USD est supérieur ou égal au cours pivot alors: Compteur = Compteur précédent + MAX(0;Cours garanti – fixing de référence).	



Type de désactivation	Totale « Si à une date quelconque de Constatation entre la date de négociation (incluse) et la date d'échéance (incluse), le Compteur est supérieur ou égal au gain cumulatif maximum, il n'y aura pas d'accumulation à cette date et l'option sera désactivée. »
Agent de calcul	CREDIT DU NORD
Prime	---

Déclaration

Toute opération de marché sur instrument financier à terme comporte des risques, du fait notamment, des variations de taux d'intérêt, des taux de change, des cours des actions, ou des indices boursiers.

Au regard de ces risques, chaque Partie déclare et atteste qu'elle dispose des connaissances et de l'expérience en matière d'investissement nécessaires pour évaluer les caractéristiques, les avantages et les risques encourus au titre de cette opération.

Chaque Partie déclare et atteste avoir identifié ses besoins à l'égard de la présente opération par rapport à son activité et sa situation financière et avoir procédé à sa propre analyse des aspects financiers, juridiques, fiscaux, comptables et réglementaires de l'opération et ne s'en être pas remise pour cela à l'autre Partie.

Le **CREDIT DU NORD** intervient comme partie à la présente opération, et non comme conseil. Il ne saurait être tenu responsable des conséquences financières de l'intervention de l'autre Partie sur les instruments financiers.

Chaque Partie déclare et atteste conclure cette opération en son nom propre et non en qualité de mandataire.

Toute projection, commentaire ou indication qui seraient fournis par l'une des Parties relativement aux coûts, taux de rendements, évolutions probables de cours seront purement indicatifs et ne sauraient constituer une évaluation ou une garantie ; chacune des Parties reconnaît que de telles informations peuvent être affectées par l'évolution des marchés ou de certaines hypothèses sur lesquelles elles sont fondées ; elles seront remises à titre d'élément comparatif et ne sauraient se substituer à la propre analyse de l'autre Partie.

Veuillez nous retourner dans les meilleurs délais le double de cette confirmation, revêtue de votre signature sous la mention bon pour accord à l'adresse ci-dessous :

CREDIT DU NORD
.UAOF.COMEX CENTRE D'AFFAIRES

50 RUE D'ANJOU

75383 PARIS CEDEX 08

Nous vous remercions par avance d'agréer, Madame, Monsieur, nos salutations distinguées.

CREDIT DU NORD