

AFDELING: Group Regulation

DATUM VAN UITGIFTE: 23 November 2018

Document type

EURONEXT NOTICE 1-02

Document onderwerp

UITSLUITING VAN AANSPRAKELIJKHEID ETC

INTRODUCTIE

1. Om de migratie van de aandelenmarkt van Dublin naar Optiq te faciliteren, zal op 4 februari 2019 een herzien Rule Book en Trading Manual in werking treden. Bij het voorbereiden van de veranderingen die nodig waren voor de migratie hebben we van de gelegenheid gebruik gemaakt om het Rule Book als geheel te herzien en identificeerden we een gedeelte waar de Regels kunnen worden verduidelijkt en begrijpelijker kunnen worden gemaakt. Deze herstructurering / herformulering wordt hieronder beschreven.

DETAILS

2. Zoals elk lang bestaand document dat periodiek wordt bijgewerkt en uitgebreid, verdwijnt af en toe de leesbaarheid en duidelijkheid. Regel 1.6 (uitsluiting van aansprakelijkheid) stond vanaf het begin van Euronext in het Rule Book, maar werd bij het implementeren van MIFID I aangevuld met Rule 1.5A. Het is echter duidelijk dat, vanuit het oogpunt van de logische structuur, sommige aspecten van Regel 1.6 eigenlijk in Regel 1.5A zouden moeten staan - zie met name Regel 1601. Er is daarom besloten om de twee Regels te herstructureren om ze een meer logische overgang te geven; dit betekent in het bijzonder het verplaatsen van de lijst van mogelijke regelgevende acties van Regel 1601 naar Regel 1.5A.
3. De mogelijkheid is aangegrepen om de bepalingen met betrekking tot de uitsluiting van aansprakelijkheid te wijzigen om ze juridisch te verduidelijken, terwijl wordt erkend dat de bepalingen in het Rule Book geen voorrang hebben op toepasselijk nationaal recht.
4. Er zal geen materiële impact zijn voor de Members, maar Members die opmerkingen willen maken over de wijzigingen kunnen contact opnemen met regulation@euronext.com.

Terms beginning with a capital letter used in this Notice have the same meaning as defined in Book I, Chapter 1 of the Euronext Rule Book.

Whilst all reasonable care has been taken to ensure the accuracy of the content of this Notice, Euronext does not guarantee its accuracy or completeness. Euronext will not be held liable for any loss or damages of any nature ensuing from using, trusting or acting on information provided. © 2017, Euronext N.V. - All rights reserved.

Euronext N.V., PO Box 19163, 1000 GD Amsterdam, The Netherlands

www.euronext.com

5. De voorgestelde nieuwe versie van Regels 1.5A en 1.6 is opgenomen in de bijlage bij dit memo. Het is de bedoeling dat deze nieuwe regels van kracht worden op 4 februari 2019, onder voorbehoud van goedkeuring door de toezichthouders.

CONTACT

Voor verdere informatie met betrekking tot deze Notice, kunt u contact opnemen met regulation@euronext.com

Bijlage bij Notice 1-02

Gewijzigde Rules

1.5A. VERPLICHTINGEN VAN GERELEMENTEERDE MARKTEN

- 1501A Euronext Market Undertakings dienen, met inachtneming van de National Regulations:
- (i) duidelijke en transparante Regels te hebben die (a) zorg dragen voor een eerlijke en ordelijke handel en objectieve criteria vaststellen voor het efficiënt uitvoeren van orders; en (b) verzekeren dat alle Admitted Financial Instruments op een eerlijke, ordelijke en efficiënte wijze verhandeld kunnen worden;
 - (ii) effectieve afspraken en procedures vast te stellen voor het regelmatig toezicht op de naleving van de Regels door Members en Issuers; en
 - (iii) toezicht te houden op de activiteiten van Members om overtredingen van de Rules, wanordelijke handelsomstandigheden of gedrag dat mogelijk marktmisbruik inhoudt te identificeren.
- 1502A De Relevant Euronext Market Undertaking kan, als deze van mening is dat omstandigheden zich voordoen of zich ontwikkelen die roepen om noodmaatregelen, en indien mogelijk na overleg met de relevante Competent Authority (en in ieder geval na het inlichten van deze Competent Authority), alle maatregelen op tijdelijke basis treffen om de verdere ontwikkelingen van deze omstandigheden tot stilstand te brengen, te corrigeren of te controleren om ervoor te zorgen dat de eerlijke, orderlijke handel en efficiënte uitvoering van orders gewaarborgd blijft of hersteld wordt. Stappen genomen in navolging van Rule 1502A zullen via een Notice worden gepubliceerd of op een wijze die passend wordt geacht en daaropvolgend bevestigd wordt via een Notice.
- 1503A In de context van Rule 1502A dient “omstandigheden die roepen om noodmaatregelen” te worden uitgelegd als alle onverwachte omstandigheden die een dreiging vormen, of potentieel een dreiging vormen, voor de mogelijkheid van de Relevant Euronext Market Undertaking om te voldoen aan de verantwoordelijkheden als de beheerder van een Gereguleerde Markt om een eerlijke, ordelijke en efficiënte uitvoering van handel te onderhouden evenals de tijdige uitvoering van overeenkomsten. Dergelijke omstandigheden omvatten, maar worden niet beperkt tot, extreme prijsvolatiliteit van assets, het falen van of inbreuk op kritieke IT systemen en significante systematische problemen binnen de financiële markten.
- 1504A De maatregelen die genomen kunnen worden volgens Regel 1502A kunnen zijn, maar zijn niet beperkt tot, de onderstaande:
- (i) het opschorten of op enige wijze beperken van handel op enige van de Euronext Markets op grond van Rule 4403 en/of Rule 5402;
 - (ii) het sluiten voor enige periode van de Euronext Markets op grond van Rule 4403 en/of Rule 5401;
 - (iii) het annuleren van transactie(s) op enige Euronext Markets op grond van Rule 4403 en/of Rule 5403;

- (iv) het annuleren van transactie(s) op de Euronext Derivatenmarkt die niet worden geaccepteerd door de Clearing Organisatie;
- (v) enig onderzoek, audit of controle met betrekking tot een Member of Issuer ter verzekering van de naleving van de Rules op grond van Rules 9.2, 6107 en/of 6901; en
- (vi) de opschorting van lidmaatschapsrechten en/of beëindiging van het lidmaatschap op grond van Rule 2.8 en/of Rule 9.3.

Dit kan als gevolg hebben dat een of meer Members en, via die Members, een of meer Cliënten, geen transacties kunnen uitvoeren.

- 1505A Rule 1502A doet geen afbreuk aan de bevoegdheden van een Competent Authority om een Euronext Market Undertaking ertoe te verplichten dat zij stappen onderneemt of stopzet, met inbegrip van die stappen die, zonder beperking, zijn opgenomen in Rule 1504A.
- 1506A Members dienen de bepalingen in deze Rule 1.5A onder de aandacht van hun Cliënten te brengen

1.6. EXCLUSION OF LIABILITY

- 1601 Euronext wenst de volgende mededeling onder de aandacht van Members en Issuers te brengen.
- 1602 Tenzij uitdrukkelijk anders bepaald in de Rules of in enige andere overeenkomst tussen Euronext en een Member of een Issuer, is Euronext, voor zover mogelijk onder toepasselijk recht, op geen enkele manier aansprakelijk jegens enige Member of Issuer of enige andere persoon (inclusief, zonder beperking, een Client van een Member) uit overeenkomst, onrechtmatige daad (inclusief, zonder beperking, nalatigheid) of voor enige andere oorzaak van haar handelen met betrekking tot schade, verlies, kosten of uitgaven van welke aard dan ook (samen "Verliezen") geleden of opgelopen door een Member, Issuer of enige andere persoon, naargelang het geval, als gevolg van hun deelname aan Euronext Markets en inclusief, waar relevant, eventuele verliezen geleden als gevolg van het nemen van een van de stappen uiteengezet in regel 1.5A van Euronext
- Niets in deze Regel 1602 kan worden opgevat als een poging van Euronext om aansprakelijkheid uit te sluiten voor zaken waarvoor aansprakelijkheid niet kan worden uitgesloten op grond van toepasselijk recht, waaronder, waar relevant, fraude, frauduleuze misleiding, opzet of bewuste roekeloosheid.
- 1603 Members dienen de bepalingen in deze Rule 1.6 onder de aandacht van hun Cliënten te brengen.
- 1604 Voor de toepassing van deze Rule 1.6 hebben verwijzingen naar "Euronext" tevens betrekking op alle functionarissen, medewerkers, agenten en vertegenwoordigers van Euronext.