

## **EURONEXT Notice N9-01**

### **Specificatie van de forfaitaire schadevergoedingen opgelegd krachtens Rule 9301/1 (ii) (a) en (vi)**

**Betreft: Specificatie van de forfaitaire schadevergoedingen die aan een Member kunnen worden opgelegd krachtens Rule 9301/1 (i) (a) en (vi) van het Euronext Rule Book Hoofdstuk 9**

**Department: Legal, Regulation, Compliance and European Affairs (“LRCEA”)**

**Uitgiftedatum: 9 februari 2010**  
**Ingangsdatum: 22 februari 2010**

**Herzien: 9 februari 2010**

Deze Notice wordt gezamenlijk uitgegeven door de Euronext Marktondernemingen en bepaalt de financiële boetes die worden opgelegd krachtens Book I van het Euronext Rule Book, Rule 9301/1 (ii) (a) en (vi). Deze zal op 22 februari 2010 van kracht worden met betrekking tot de door Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon en Euronext Paris gedreven markten.

De met een hoofdletter aangeduide begrippen die in deze Notice worden gebruikt hebben de betekenis die eraan wordt gegeven in Book I, Hoofdstuk 1 van het Euronext Rule Book.

## **Artikel 1 Toepassingsgebied**

In overeenstemming met Rule 9301/1 (ii) (a) zullen de onderstaande tabellen worden gebruikt bij de vaststelling van het bedrag van de verschuldigde financiële boetes.

In overeenstemming met Rule 9301/1 (vi), zal deze Notice uiteenzetten hoe Euronext het gehele of gedeeltelijke besluit genomen als gevolg van Rule 9301/1, zal publiceren.

## **Artikel 2 Berekening**

2.1 Euronext heeft een vaste financiële boete (zie Tabel 1) vastgesteld voor elke inbreuk op een specifieke Rule (zie Tabel 2<sup>1</sup>)

2.2 Indien de inbreuk betrekking heeft op een verplichting die is vastgelegd in een artikel van een Notice, doch dit artikel is niet opgenomen in Tabel 2, dan is de financiële boete gelijk aan die van de Rule waarnaar de Notice verwijst. Indien de inbreuk geen betrekking heeft op één van de Rules in Tabel 2, dan wordt het volgende toegepast:

- De vaste financiële boete voor inbreuken opgelegd in schaal 1 wordt toegepast op inbreuken op verplichtingen waarin wordt verwezen naar Notices met betrekking tot Hoofdstuk 2.
- De vaste financiële boete voor inbreuken opgelegd in schaal 1 wordt toegepast op inbreuken op verplichtingen waarin wordt verwezen naar Notices met betrekking tot Hoofdstuk 3.
- De vaste financiële boete voor inbreuken opgelegd in schaal 5 wordt toegepast op inbreuken op verplichtingen waarin wordt verwezen naar Notices met betrekking tot Hoofdstuk 4.
- De vaste financiële boete voor inbreuken opgelegd in schaal 5 wordt toegepast op inbreuken op verplichtingen waarin wordt verwezen naar Notices met betrekking tot Hoofdstuk 5.
- De vaste financiële boete voor inbreuken opgelegd in schaal 6 wordt toegepast op inbreuken op verplichtingen waarin wordt verwezen naar Notices met betrekking tot Hoofdstuk 8.

## **Artikel 3 Meervoudige inbreuken**

De boete voor een bepaalde Rule of bepaling van de Trading Procedure of de Trading Manual ("Bepaling") wordt slechts een keer aan de Member opgelegd na onderzoek van een Vermeende Inbreuk overeenkomstig de in Rule 9.2 bepaalde procedure, en dit ondanks het feit dat sommige Rules/Bepalingen een aantal individuele verplichtingen kunnen bevatten en/of dat een enkel onderzoek verschillende inbreuken kan vaststellen op dezelfde Rule/Bepaling.

## **Artikel 4 Niet-betaling**

Members die de financiële boete niet betalen binnen de termijn als bepaald in de brief waarnaar verwezen wordt in Rule 9301/2 dienen hierover rente te betalen ter hoogte van 5% per jaar over het openstaande bedrag.

---

<sup>1</sup> De beschrijvingen van de regels in Tabel 2 worden slechts gemakshalve gegeven en hebben geen enkel wettelijk effect.

## **Artikel 5 Niet-naleving**

Indien een Member de overtreden Rule niet naleeft na de herstelperiode als bepaald in de brief waarnaar verwezen wordt in Rule 9301/2, dan wordt het bedrag van de financiële boete verhoogd met 100% tot een maximum van 250.000 EUR.

## **Artikel 6 Herhaalde inbreuken**

Indien een Member een financiële boete wordt opgelegd voor een inbreuk op een Rule waarvoor hij in de loop van de twee voorgaande jaren al eens beboet werd, dan wordt de financiële boete voor de laatste inbreuk verhoogd met 100% tot een maximum van 250.000 EUR.

## **Artikel 7 Publicatie en openbaarmaking**

Overeenkomstig Rule 9301/1 (vi), kan Euronext als een Rule is overtreden de gehele of gedeeltelijke beslissing publiceren die genomen is onder Rule 9301. Euronext zal in ieder geval deze beslissing beschikbaar stellen op een daarvoor toegewezen Extranet website toegankelijk voor zowel de Euronext Members en de Competent Authorities, met of zonder het vrijgeven van de identiteit van de betrokken Member.

Als de beslissing is genomen onder Rule 9301/1 (ii) tot (v) wordt de identiteit van de betrokken Member altijd vrijgegeven.

Een dergelijke openbaarmaking zal plaatsvinden nadat de Member naar behoren is geïnformeerd over dit besluit en, voor zover van toepassing, met enige vertraging waarin de Member aan zijn verplichtingen onder de Rules dient te voldoen of verplicht is de overtreding te rectificeren naar Euronext ten aanzien van de overtreding door de Member van de regels binnen een gestelde termijn.

De toegang tot de Extranet website is voorbehouden aan specifieke categorieën van personen aangewezen door de Members onder hun verantwoordelijkheid. Deze is toegankelijk via een gebruikersnaam en wachtwoord gegeven aan de personen benoemd door de Members. De informatie vrijgegeven op het Extranet is van vertrouwelijke aard.

## **Artikel 8 Overige overeenkomsten**

Inbreuken op de verplichtingen van een Member die voortvloeien uit een overeenkomst die door de Member werd gesloten krachtens de Rules worden behandeld overeenkomstig de bepalingen van de betreffende overeenkomst.

**Tabel 1**

<b>Schaal</b>	<b>Vaste financiële boete</b>
1	500 EUR
2	2.500 EUR
3	5.000 EUR
4	12.500 EUR
5	25.000 EUR
6	50.000 EUR

**Tabel 2**

<b>Regel</b>	<b>Niveau</b>
--------------	---------------

<b>EURONEXT RULE BOOK, BOOK I</b>	
<b>Hoofdstuk 2 – Euronext Effectenmarkt Lidmaatschap</b>	
2102 (handel binnen de bevoegdheden)	5
2202/1 (voldoende Verantwoordelijke Personen)	1
2202/2 (Verantwoordelijk Persoon voldoende opgeleid)	4
2202/3 (handel gedaan door geschikte, voldoende opgeleide individuen)	4
2401 (iv) (autorisatie om op locatie onderzoek te verrichten)	6
2401 (vi) (in kennis stellen van belangrijke wijzigingen)	3
2401 (vii) (vooraf in kennis stellen van juridische of organisatorische veranderingen)	3
2401 (viii) (op de hoogte stellen van insolventie)	4
2401 (ix) (contactgegevens van vertegenwoordigers)	1
2401 (x) (geen onjuist beeld geven van de reikwijdte van de functie)	3
2401 (xi) (op de hoogte stellen van schorsing/beëindiging Clearing Overeenkomst)	3
2401 (xii) (op de hoogte stellen niet naleven van 2501/2)	3
2401 (xiii) (adequate interne procedures/controles)	5
2501/2 (adequaat onderpand)	5
2501/3 (op de hoogte stellen Euronext niet naleven van 2501/2)	3
2502/1 (clearingovereenkomst)	5
<b>Hoofdstuk 3 - Market Access Voorzieningen</b>	
3201/1 (adequate controles Automated Order Routing systeem)	5
3301/2 (a) (naleving van de Rules en procedurele of technische voorwaarden)	5
3301/2 (b) (toestemming om on-site onderzoeken uit te voeren)	6
3301/2 (c) (overeenkomsten verlangt door Euronext)	5
3301/2 (d) (contactgegevens)	1
3301/3 (toepasselijke regelingen en mogelijkheid om maatregelen te nemen)	5
<b>Hoofdstuk 4 - Rules voor de verhandeling van Effecten</b>	
4202/1 (orders minimum indicaties)	3
4202/4 (bepaalde gebeurtenissen)	3
4402 (gegarandeerde cross transacties/principal trades)	4
4502/3 (melding van transacties buiten het orderboek)	3
<b>Hoofdstuk 5 – Rules voor de verhandeling van Derivaten</b>	
	<b>Zie Liffe Trading Manual</b>

<b>Hoofdstuk 8 - Gedragsregels</b>	
8102/1 (algemene verplichting tot eerlijke handel en zorg)	6
8102/2 (gedragen op verantwoorde wijze)	5
8103/1 (samenwerking met Euronext)	6
8103/2 (i) (volledig en terstond beantwoorden)	6
8103/2 (ii) (op de hoogte stellen Euronext)	4
8104/1 (geen bedrieglijke of misleidende gedragingen)	6
8105 (gebruik van Euronext Trading Platforms)	5
8106/1 (geschikt intern controlesysteem)	5
8106/2 (specifieke interne procedures)	3
8106/3 (risk management controles, voor en na de transacties)	5
8106/4 (aantonen toezichhoudende vereisten)	5
8106/6 (zakenkundig personeel)	5
8201 (compenseren of groeperen van orders)	5
8301 (vastlegging van order details)	5
8302 (retentie van informatie)	5
8303 (voicelogging)	5
<b>N4-01 Euronext Cash Market Trading Manual</b>	
2.9.3 (filteren van orders)	5
4.3.3.1 (waarderingstransactie)	3
<b>Liffe Trading Procedures DEEL 1</b>	
<b>Deel 1 – Algemeen</b>	
1.3.1 (a) (implementeren van geschikte beveiligingsmaatregelen)	5
1.3.1 (b) (handelstoegang adequaat gecontroleerd)	5
1.3.1 (c) Geautomatiseerde Price Injection Model)	3
<b>Deel 3 – Handelen op LIFFE CONNECT®</b>	
3.1.2 (Verantwoordelijke Persoon)	5
3.3.5 (beschikbaarheid personeel)	5
3.4.3 (naleven Gedragsregels)	6
3.4.5 (request for quote)	1
3.4.6 (omzeilen request for quote)	4
3.4.8 (gegarandeerde cross)	4
3.9.3 (afzonderlijke delta-neutrale order)	3
<b>Deel 4 – Gewone Handelsfaciliteiten</b>	
<b>4.1 Aandeelgerelateerde Transacties</b>	
4.1.4 (geschiktheid van de gebruikte aandelenkoers)	1
4.1.6 (afzonderlijke aandeelgerelateerde transactie order)	3
<b>4.2 Basis Trading</b>	
4.2.2 (toestemmingen)	5
4.2.3 (handelsuren)	4
4.2.4 (aangewezen beurscontracten)	4

4.2.6 (samenstelling van hedge ratios)	5
4.2.7 (vastlegging van orders)	5
4.2.8 (retentie van informatie)	5
4.2.9 (retentie van informatie)	5
4.2.10 (retentie van informatie)	5
4.2.11 (retentie van informatie)	5
4.2.12 (retentie van informatie)	5
4.2.13 (retentie van informatie)	5
4.2.14 (retentie van informatie)	5
4.2.14A (retentie van informatie)	5
4.2.14C (retentie van informatie)	5
4.2.15 (rapportagevereisten)	5
4.2.21 (voorziening van informatie)	5
<b>4.3 (Asset Allocatie)</b>	
4.3.2 (toestemmingen)	5
4.3.3 (handelsuren)	4
4.3.4 (aangewezen Beurscontracten)	4
4.3.8 (retentie van informatie)	5
4.3.9 (rapportagevereisten)	5
<b>4.4 Against Actuals</b>	
4.4.1 (reikwijdte van faciliteit)	5
4.4.2 (aangewezen Beurscontracten)	4
4.4.3 (handelsrechten)	4
4.4.4 (handelsuren)	4
4.4.5 (vastlegging van orders)	5
4.4.7 (retentie van informatie)	5
4.4.8 (rapportagevereisten)	5
4.4.14 (retentie van informatie)	5
4.4.15 (aanleveren van documentair bewijs)	5
<b>4.5 (Block Transacties)</b>	
4.5.4 (Market-maker Participatierechten)	4
4.5.9 (samenvoegen van orders - futures)	5
4.5.10 (samenvoegen van orders – options)	5
4.5.11 (gedragen met de nodige zorg en aandacht)	6
4.5.12 (Fair Value)	5
4.5.14 (Market-maker Participatie)	4
4.5.17 (vastlegging van order details)	5
4.5.19 (rapportagevereisten)	5
4.5.20 (vertraging van inlegging)	5

<b>Liffe Trading Procedures DEEL TWEE (Euronext Brussels Derivatives Market)</b>	
B.4.3 (handelen zonder LIFFE CONNECT)	4
B.4.4 (respecteren van prijsfluctuatie limieten)	4
B.4.5 (tijdige bevestiging)	4
B.5.1 (identificeren van orderherkomst)	3
<b>Liffe Trading Procedures DEEL TWEE (Euronext Paris Derivatives Market)</b>	
P.4.1 (niet geautomatiseerde handelsprocedure)	4
P.5.1 (identificeren van orderherkomst)	3
P.13.2 (prijs binnen hoog/laag van Liffe Connect trading)	4
<b>Liffe Trading Procedures DEEL TWEE (Euronext Lisbon Derivatives Market)</b>	
Li.2.1 (identificeren van orderherkomst)	3
Li.4.1 (aanbieden van verbeteringen)	4
LI 5.1 (cliëntenorderprioriteit in elektronische systemen)	4
Li.5.2 (overeenkomstige systeemregelingen)	4
Li.5.3 (fifo voor order orderranglijst)	3
Li.5.4 (prioriteit voor cliëntenorders)	5
Li.5.5 (verbodsbepalingen voor Members)	6
Li.5.6 b (ii) (toewijzing van transacties)	3
Li.6.2 (persoonlijke rekening procedures)	5
Li.6.3 (persoonlijke transactie locatie)	5
Li.6.4 (gelijke behandeling van cliënten)	5
<b>Liffe Trading Procedures DEEL TWEE (Euronext Amsterdam Derivatives Market)</b>	
A.7.5 (Prof Transacties voor cliënten)	3
A.7.6 (Prof Transacties voor professionele beleggers)	3
A.7.7 (cliëntenovereenkomst)	3
A.7.9 (minimum Prof Transactie volume)	1
A.7.14 (Prof Transactie gerelateerd aan asset management)	4
A.7.15 (Prof Transactie rapportagetijd)	1
A.8.1 (opvolgen van instructies Observer)	5
A.13.1 (alle belangrijke details)	3
<b>LOCAL RULE BOOKS (BOOK II)</b>	
<b>EURONEXT AMSTERDAM</b>	
<b>Algemeen Reglement Euronext Amsterdam Stock Market</b>	
A-2301 (recherchelijst)	3
A-2406/7 (categorie Verhandeling niet genoteerd)	3
A-2601/2 (op de hoogte stellen Euronext Amsterdam)	3
A-2601/3 (vereisten van overeenkomsten)	3
A-2601/4 (overleggen overeenkomst op verzoek)	4

van Euronext)	
A-2601/5 (profiteren van winst liquidity provider)	5
A-2601/6 (geen compensatie van verliezen)	5
A-2601/7 (overeenkomst over fees)	3
A-2601/8 (niet delen van positierisico)	5
A-2601/9 (research rapporten)	3
A-2601/10 (geen informatie verspreiden voorafgaande aan de transacties)	5
A-2601/11 (geen informatie over kopers/verkopers)	5
<b>Euronext Fund Service Trading Manual</b>	
2.1 (aanwezigheid Fund Agent)	4
2.2 (bevestigen/weigeren orders)	3
3.3 (order identificatie)	3
4.3 (annulering van bevestigde orders)	3
5.1 (disseminatie van uitvoeringsprijs)	3
<b>EURONEXT BRUSSELS</b>	
<b>Specifieke Rules voor Euronext Brussels</b>	
B-9203 (informatie memorandum en voicelogging)	3
B-9603/2 (melding block transacties)	3
B-9701 (melding van transacties buiten het orderboek)	3
<b>EURONEXT LISBON</b>	
<b>Specifieke Rules voor Euronext Lisbon</b>	
Li 2.9.1 (kennisgeving van transacties buiten de markt om)	3
<b>EURONEXT PARIS</b>	
<b>Specifieke Regels voor Euronext Paris</b>	
P 1.2.8 (margin voor IPO orders)	6
P 1.2.16 (Trading Procedures voor nieuwe noteringen)	4
P 2.2.1 (huidige DSO order direct naar de markt)	4
P 2.2.4 (positie informatie)	4
P 2.2.5 (initiële margin DSO-orders)	6
P 2.2.6 (Afwikkeling van niet-geprovisioneerde transacties)	4
P 2.4.3 (Beperkingen op DSO-orders)	4
<b>DEEL II Rules van toepassing op MATIF en MONEP</b>	
P/M 2.1.2 (vastlegging telefoongesprekken)	5
P/M 2.3.3 (covered trading)	6

<b>N4-02 Gekoppelde transacties en orders voor DSO</b>	
Artikel 13 (vastlegging roll-overs)	3