

Mercado de Derivados da Euronext: Anexo Um aos Procedimentos de Negociação - Parâmetros de Negociação

Parte I

PRODUTOS SOBRE ÍNDICES E ACÇÕES

Entrada Vigor: 7 de dezembro de 2020

CONTRATOS DE FUTUROS	Código do Contrato	Prioridade de ofertas (PN 3.3.1)		Mecanismo de Operações <i>Large-in-Scale</i> (LiS) (PN 4.5) ³		Operações Técnicas		Contratos com sessão noturna (PN 2.5)	Invalidação de negócio por solicitação do membro (PN 3.5)	<i>Request for Cross</i> (RFC) "Volume Mínimo Respostas RFC"	Negócio ao Preço de Fecho do Índice (PN 3.10)
		Preço / Tempo	Pro Rata	Dia de negociação padrão	Dia de expiração	<i>Exchange for Swaps</i> (EFS) e <i>Exchange of Options for Options</i> (EOO) (PN 4.2)	Mecanismo de <i>Against Actuals</i> (AGA) (PN 4.4)				
Mercado de Amesterdão											
AEX-Index®	KF.FTI	✓	✕	07:15 – 22:00	07:15 – 16:00	✕	✕	18:30 – 22:00	✕	✕	✕
AEX-Index® Mini	KF.MFA	✓	✕	07:15 – 22:00	07:15 – 16:00	✕	✕	18:30 – 22:00	✕	✕	✕
AEX-Index® Weeklies	KF._FT	✓	✕	07:15 – 22:00	07:15 – 16:00	✕	✕	18:30 – 22:00	✕	✕	✕
AMX-Index®	KF.FMX	✓	✕	07:15 – 18:30	07:15 – 17:00	✕	✕	✕	✕	✕	✕
AEX® Dividend Index	KF.AXF	✓	✕	07:15 – 18:30	07:15 – 13:00	✕	✕	✕	✕	✕	✕
Single Stock Futures	AF._6	✓	✕	07:15 – 18:30	07:15 – 17:40	✕	✕	✕	✕	✕	✕
Single Stock Dividend Futures	AF._8	✓	✕	07:15 – 18:30	07:15 – 12:00	✕	✕	✕	✕	✕	✕
Morningstar Eurozone 50 Index Future	KF.FME	✓	✕	07:15 – 18:30	07:15 – 18:00	✕	✕	✕	✕	✕	✕
Mercado de Bruxelas											
BEL 20®	FF.BXF	✓	✕	07:15 – 18:30	07:15 – 16:00	✕	✕	✕	✕	✕	✕
Single Stock Futures	BF._6	✓	✕	07:15 – 18:30	07:15 – 17:40	✕	✕	✕	✕	✕	✕
Single Stock Dividend Futures	BF._8	✓	✕	07:15 – 18:30	07:15 – 12:00	✕	✕	✕	✕	✕	✕
Mercado de Lisboa											
PSI 20® Index	MF.PSI	✓	✕	07:15 – 18:30	07:15 – 17:40	✕	✕	✕	✕	✕	✕
Single Stock Futures	SF._6	✓	✕	07:15 – 18:30	07:15 – 17:40	✕	✕	✕	✕	✕	✕
Single Stock Dividend Futures	SF._8	✓	✕	07:15 – 18:30	07:15 – 12:00	✕	✕	✕	✕	✕	✕
Mercado de Oslo											
OBX® Index	NF.OBF	✓	✕	07:15 – 18:30	07:15 – 16:20	✕	✕	✕	✕	✕	✕
Single Stock Futures - cash settled	OF. 6	✓	✕	07:15 – 18:30	07:15 – 16:20	✕	✕	✕	✕	✕	✕
Single Stock Futures - physically settled	OF. 7	✓	✕	07:15 – 18:30	07:15 – 16:20	✕	✕	✕	✕	✕	✕

Mercado de Paris											
CAC 40® Index	JF.FCE	✓	✖	07:15 – 22:00	07:15 – 16:00	✖	✖	18:30 – 22:00	✖	✖	✖
Total Return Future on CAC 40® Index	JF.FCS	✓	✖	07:15 – 18:30	N/A	✖	✖	✖	✖	✖	07:00 - 18:30
CAC 40® Index Mini	JF.MFC	✓	✖	07:15 – 22:00	07:15 – 16:00	✖	✖	18:30 – 22:00	✖	✖	✖
CAC 40® Index Weeklies	JF._FC	✓	✖	07:15 – 22:00	07:15 – 16:00	✖	✖	18:30 – 22:00	✖	✖	✖
CAC 40® Dividend Index	JF.XFC	✓	✖	07:15 – 18:30	07:15 – 13:00	✖	✖	✖	✖	✖	✖
Euronext Eurozone ESG Large 80 Index	JF.ESG	✓	✖	07:15 – 18:30	07:15 – 16:00	✖	✖	✖	✖	✖	✖
FTSEurofirst 80 Index	JF.FEF	✓	✖	07:15 – 20:00	07:15 – 17:45	✖	✖	18:30 – 20:00	✖	✖	✖
FTSEurofirst 100 Index	JF.FEO	✓	✖	07:15 – 20:00	07:15 – 17:45	✖	✖	18:30 – 20:00	✖	✖	✖
FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Index	JF.EPR	✓	✖	07:15 – 20:00	07:15 – 17:45	✖	✖	18:30 – 20:00	✖	✖	✖
FTSE EPRA/NAREIT Euro Zone Index	JF.EPE	✓	✖	07:15 – 20:00	07:15 – 17:45	✖	✖	18:30 – 20:00	✖	✖	✖
ISEQ 20	JF.ISE	✓	✖	07:15 – 18:30	07:15 – 17:40	✖	✖	✖	✖	✖	✖
Single Stock Futures	PF._6	✓	✖	07:15 – 18:30	07:15 – 17:40	✖	✖	✖	✖	✖	✖
Single Stock Dividend Futures	PF._8	✓	✖	07:15 – 18:30	07:15 – 12:00	✖	✖	✖	✖	✖	✖

CONTRATOS DE OPÇÕES	Código do Contrato	Prioridade de ofertas (PN 3.3.1)		Mecanismo de Operações <i>Large- in-Scale</i> (LiS) (PN 4.5) ³		Operações Técnicas		Contratos com sessão noturna (PN 2.5)	Invalidação de negócio por solicitação do membro (PN 3.5)	<i>Request for Cross</i> (RFC) "Volume Mínimo Respostas RFC"	Negócio ao Preço de Fecho do Índice (PN 3.10)
		Preço / Tempo	Pro Rata	Dia de negociação padrão	Dia de expiração	<i>Exchange for Swaps</i> (EFS) e <i>Exchange of Options for Options</i> (EOO) (PN 4.2)	Mecanismo de <i>Against Actuals</i> (AGA) (PN 4.4)				
Mercado de Amesterdão											
AEX-Index®	KO.AEX	✖	✓	07:15 – 18:30	07:15 – 16:00	✖	✖	✖	✓	09:01 - 17:30 (1)	✖
AEX-Index® Daily	KO.A_	✖	✓	07:15 – 18:30	07:15 – 16:00	✖	✖	✖	✓	09:01 - 17:30 (1)	✖
AEX-Index® Weekly	KO.AX_	✖	✓	07:15 – 18:30	07:15 – 16:00	✖	✖	✖	✓	09:01 - 17:30 (1)	✖
AEX-Index® Mini	KO.MOA	✖	✓	07:15 – 18:30	07:15 – 16:00	✖	✖	✖	✓	09:01 - 17:30 (1)	✖
PSI 20® Index	KO.PSX	✖	✓	07:15 – 18:30	07:15 – 17:30	✖	✖	✖	✓	09:01 - 17:30 (1)	✖
Individual Equity Options	AO.____	✖	✓	07:15 – 18:30	07:15 – 17:30	✖	✖	✖	✓	09:01 - 17:30 (1)	✖
Individual Weekly Equity Options	AO.1/2_ /4/5_	✖	✓	07:15 – 18:30	07:15 – 17:30	✖	✖	✖	✓	09:01 - 17:30 (1)	✖
ETF Options	AO.____	✖	✓	07:15 – 18:30	07:15 – 17:30	✖	✖	✖	✓	09:06 - 17:30 (1)	✖
Individual Equity Options on German underlyings	AO.____	✖	✓	07:15 – 18:30	07:15 – 17:30	✖	✖	✖	✓	09:01 - 17:30 (1)	✖
Mercado de Bruxelas											
BEL 20® Index	FO.BEL	✖	✓	07:15 – 18:30	07:15 – 16:00	✖	✖	✖	✓	09:01 – 17:30 (1)	✖
Individual Equity Options	BO.____	✖	✓	07:15 – 18:30	07:15 – 17:30	✖	✖	✖	✓	09:01 - 17:30 (1)	✖
Individual Weekly Equity Options	BO.1/2_ /4/5_	✖	✓	07:15 – 18:30	07:15 – 17:30	✖	✖	✖	✓	09:01 - 17:30 (1)	✖
Mercado de Oslo											
OBX® Index	NF.OBX	✓	✖	07:15 – 18:30	07:15 – 16:20	✖	✖	✖	✖	09:01 – 16:20 (1)	✖
Individual Equity Options	OO.	✓	✖	07:15 – 18:30	07:15 – 16:20	✖	✖	✖	✖	09:01 – 16:20 (1)	✖
Mercado de Paris											
CAC 40® Index	JO.PXA	✖	✓	07:15 – 18:30	07:15 – 16:00	✖	✖	✖	✓	09:00 - 17:30 (1)	✖
CAC 40® Index Weekly	JO._PX	✖	✓	07:15 – 18:30	07:15 – 16:00	✖	✖	✖	✓	09:00 - 17:30 (1)	✖
Euronext Paris American Style Equity Options (Contract size: 100 shares)	PO._1	✖	✓	07:15 – 18:30	07:15 – 17:30	✖	✖	✖	✓	09:01 - 17:30 (1)	✖
Individual Weekly Equity Options	PO.1/2_ /4/5_	✖	✓	07:15 – 18:30	07:15 – 17:30	✖	✖	✖	✓	09:01 - 17:30 (1)	✖
Euronext Paris European Style Equity Options (Contract size: 10 shares)	PO._2/3 /_9	✖	✓	07:15 – 18:30	07:15 – 17:30	✖	✖	✖	✓	09:01 - 17:30 (1)	✖

PRODUTOS SOBRE MERCADORIAS

CONTRATOS DE FUTUROS	Código do Contrato	Prioridade de ofertas (PN 3.3.1)		Mecanismo de Operações <i>Large- in-Scale</i> (LiS) (PN 4.5) ³		Operações Técnicas		Contratos com sessão noturna (PN 2.5)	Invalidação de negócio por solicitação do membro (PN 3.5)	<i>Request for Cross</i> (RFC) "Volume Mínimo Respostas RFC"	Negócio ao Preço de Fecho do Índice (PN 3.10)
		Preço / Tempo	Pro Rata	Dia de negociação padrão	Dia de expiração	<i>Exchange for Swaps</i> (EFS) e <i>Exchange of Options for Options</i> (EOO) (PN 4.2)	Mecanismo de <i>Against Actuals</i> (AGA) (PN 4.4)				
Mercado de Paris											
Milling Wheat	YF.EBM	✓	✖	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	✖	✓	✖	✖
Rapeseed	YF.ECO	✓	✖	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	✖	✓	✖	✖
Corn	YF.EMA	✓	✖	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	✖	✓	✖	✖
Rapeseed Meal	YF.RSM	✓	✖	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	✖	✓	✖	✖
Rapeseed Oil	YF.RSO	✓	✖	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	✖	✓	✖	✖
Residential Wood Pellets	YF.RWP	✓	✖	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	✖	✓	✖	✖
Nitrogen Fertiliser Solution UAN30	YF.UAN	✓	✖	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	✖	✓	✖	✖
Paris Real Estate	JF.PRE	✓	✖	09:00 – 17:30	09:00 - 17:30	09:00 – 17:30	✖	✖	✓	✖	✖
Mercado de Amesterdão											
Skimmed Milk Powder	R.SMP	✓	✖	✖	✖	09:00 – 18:00	09:00 – 18:00	✖	✓	✖	✖
Unsalted Lactic Butter	R.ULB	✓	✖	✖	✖	09:00 – 18:00	09:00 – 18:00	✖	✓	✖	✖
Sweet Whey Food Grade Powder	R.WFP	✓	✖	✖	✖	09:00 – 18:00	09:00 – 18:00	✖	✓	✖	✖

CONTRATOS DE OPÇÕES	Código do Contrato	Prioridade de ofertas (PN 3.3.1)		Mecanismo de Operações <i>Large- in-Scale</i> (LiS) (PN 4.5) ³		Operações Técnicas		Contratos com sessão noturna (PN 2.5)	Invalidação de negócio por solicitação do membro (PN 3.5)	<i>Request for Cross</i> (RFC) "Volume Mínimo Respostas RFC"	Negócio ao Preço de Fecho do Índice (PN 3.10)
		Preço / Tempo	Pro Rata	Dia de negociação padrão	Dia de expiração	<i>Exchange for Swaps</i> (EFS) e <i>Exchange of Options for Options</i> (EOO) (PN 4.2)	Mecanismo de <i>Against Actuals</i> (AGA) (PN 4.4)				
Mercado de Paris											
Milling Wheat	YO.OBM	✓	✕	✕	✕	10:45 – 18:30	✕	✕	✓	10:45 – 18:30 (50)	✕
Rapeseed	YO.OCO	✓	✕	✕	✕	10:45 – 18:30	✕	✕	✓	10:45 – 18:30 (50)	✕
Corn	YO.OMA	✓	✕	✕	✕	10:45 – 18:30	✕	✕	✓	10:45 – 18:30 (50)	✕
Rapeseed Meal	YO.OSM	✓	✕	✕	✕	10:45 – 18:30	✕	✕	✓	10:45 – 18:30 (50)	✕
Rapeseed Oil	YO.OSO	✓	✕	✕	✕	10:45 – 18:30	✕	✕	✓	10:45 – 18:30 (50)	✕

Todas as horas, neste anexo, estão em CET ("Central European Time")

Notas

- 1. Enquanto que o serviço de invalidação de negócio por solicitação do membro é restrito aos contratos de opções, uma exceção é efetuada aos contratos de futuros que tenham efetuado encontros ou negócios de grandes lotes (*wholesale trade*), para os quais o serviço está, igualmente, disponível.
- 2. Os Limites Mínimos de Quantidade aplicam-se ao Mecanismo de Operações *Large-in-Scale*, sejam feitos em *Outrights* ou em estratégia. Os Limites Mínimos de Quantidade são publicados no site da Euronext no documento: *Euronext LIS thresholds*. Este documento contém os limites para publicação imediata ("*LIS pre-trade*").
- 3. RFC (Mercadorias): Relativamente às respostas ao RFC ao mesmo preço que o preço introduzido pelo membro responsável por iniciar o RFC, os membros responsáveis por essas respostas irão partilhar uma percentagem de *pick up* de até 25%
- 4. RFC (Opções sobre índices e ações): Relativamente às respostas ao RFC ao mesmo preço que o preço introduzido pelo membro responsável por iniciar o RFC, os membros responsáveis por essas respostas irão partilhar uma percentagem de *pick up* de até 60%
- 5. Período de resposta do RFC: 5 segundos (Mercadorias) e 1 segundo (Opções sobre índices e ações)

Preço

- 6. Preço de Liquidação Diário (Procedimento de Negociação n.º 2.2): O Método do Preço Oficial de Fecho é utilizado para os Contratos de *Single Stock Futures* (todos os Mercados) e contratos de futuros sobre os Índices AEX, CAC40 e PSI 20® (Mercado de Amesterdão, Paris e Lisboa, respetivamente). O Método do Livro de Ofertas Central é utilizado em todos os outros Contratos de Futuros.
- 7. O valor mínimo de *tick* nas LIS pode ser inferior ao valor mínimo do *tick* do Livro de Ofertas Central.
- 8. A Euronext valida todos os negócios de acordo com um dos seguintes métodos:

Validação de preço, com base em:	Preço Justo	Dentro do Preço diário mais alto e mais baixo	Dentro do Preço mais alto e mais baixo durante a maturidade do Contrato
<i>Against Actuals</i>	✖	✓	✖
<i>Exchange for Swaps</i>	✖	✖	✓
<i>Exchange of Options for Options</i>	✖	✖	✓
<i>Large in Scale</i>	✓	✓	✖

Parte II Ordens

Tipos de Ordens (PN 3.2.3)	Oferta Limitada	Oferta ao Mercado
Mercado de Futuros de Amesterdão	✓	✓
Mercado de Opções de Amesterdão	✓	✓
Mercado de Futuros de Bruxelas	✓	✓
Mercado de Opções de Bruxelas	✓	✓
Mercado de Futuros de Lisboa	✓	✓
Mercado de Futuros de Oslo	✓	✓
Mercado de Opções de Oslo	✓	✓
Mercado de Futuros de Paris	✓	✓
Mercado de Opções de Paris	✓	✓

Notas:

Todas as designações de ofertas especificadas no Procedimento de Negociação n.º 3.2.4 aplicam-se a todos os Contratos, com a exceção de "*Good in Session* " que se aplica, apenas, a contratos com sessão noturna e a OBX Index futuro

Parte III *Large-in-Scale* ID de Transação

- 1. O Euronext Matching Engine suporta anonimato através da correspondência com base numa senha alfanumérica de três caracteres acordados entre as partes. Poderão ser utilizadas senhas diferentes para, por exemplo, diferenciar entre componentes da transação ("*trade leg*") efetuada com diferentes contrapartes.
- 2. Quando submete uma intenção de negócio ("*trade intention*") cada uma das contrapartes deverá introduzir uma ID de Transação de onze caracteres no campo de ID de Transação. Esta ID de Transação deve ser preenchida pelas contrapartes responsáveis pelas respostas, ou gerada pela aplicação ISV do utilizador, usando o valor fornecido ao iniciador do negócio pela bolsa de valores.
- 3. A ID de Transação é gerada pela bolsa de valores, e é fornecida de volta ao iniciador do negócio na resposta da sua mensagem.