

# 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 2022

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) <sup>3</sup>		Operações Técnicas		Contratos com sessão noturna (PN 2.5)	Invalidação de negócio por solicitação do membro (PN 3.5)	Request for Cross (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	Exchange for Swaps (EFS) e Exchange of Options for Options (EOO) (PN 4.2)	Mecanismo de Against Actuals (AGA) (PN 4.4)				
<b>Mercado de Amsterdão</b>											
AEX-Index®	KF.FTI	✓	x	07:15 – 22:00	07:15 – 16:00	x	x	18:30 – 22:00	x	x	x
AEX-Index® Mini	KF.MFA	✓	x	07:15 – 22:00	07:15 – 16:00	x	x	18:30 – 22:00	x	x	x
AEX-Index® Weeklies	KF._FT	✓	x	07:15 – 22:00	07:15 – 16:00	x	x	18:30 – 22:00	x	x	x
AMX-Index®	KF.FMX	✓	x	07:15 – 18:30	07:15 – 17:00	x	x	x	x	x	x
AEX® Dividend Index	KF.AXF	✓	x	07:15 – 18:30	07:15 – 13:00	x	x	x	x	x	x
Single Stock Futures - cash settled	AF_6	✓	x	07:15 – 18:30	07:15 – 17:40	x	x	x	x	x	x
Single Stock Futures - physically settled	AF_7	✓	x	07:15 – 18:30	07:15 – 17:40	x	x	x	x	x	x
Single Stock Dividend Futures	AF_8	✓	x	07:15 – 18:30	07:15 – 12:00	x	x	x	x	x	x
Single Stock Dividend Futures – Oslo underlying	AF.OI8	✓	x	07:15 – 18:30	07:15 – 12:00	x	x	x	x	x	x
Morningstar Eurozone 50 Index Future	KF.FME	✓	x	07:15 – 18:30	07:15 – 18:00	x	x	x	x	x	x
<b>Mercado de Bruxelas</b>											
BEL 20®	FF.BXF	✓	x	07:15 – 18:30	07:15 – 16:00	x	x	x	x	x	x
Single Stock Futures - cash settled	BF_6	✓	x	07:15 – 18:30	07:15 – 17:40	x	x	x	x	x	x
Single Stock Futures - physically settled	BF_7	✓	x	07:15 – 18:30	07:15 – 17:40	x	x	x	x	x	x
Single Stock Dividend Futures	BF_8	✓	x	07:15 – 18:30	07:15 – 12:00	x	x	x	x	x	x
<b>Mercado de Lisboa</b>											
PSI 20® Index	MF.PSI	✓	x	07:15 – 18:30	07:15 – 17:40	x	x	x	x	x	x
Single Stock Futures - cash settled	SF_6	✓	x	07:15 – 18:30	07:15 – 17:40	x	x	x	x	x	x
Single Stock Dividend Futures	SF_8	✓	x	07:15 – 18:30	07:15 – 12:00	x	x	x	x	x	x
<b>Mercado de Oslo</b>											
OBX® Index	NF.OBF	✓	x	07:15 – 18:30	07:15 – 16:20	x	x	x	x	x	x
Single Stock Futures - cash settled	OF_ 6	✓	x	07:15 – 18:30	07:15 – 16:20	x	x	x	x	x	x
Single Stock Futures - physically settled	OF_ 7	✓	x	07:15 – 18:30	07:15 – 16:20	x	x	x	x	x	x
Single Stock Dividend Futures	OF_ 8	✓	x	07:15 – 18:30	07:15 – 12:00	x	x	x	x	x	x

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.FCT	✓	✗	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	✗	✗	✗	✗	✗	✗
CAC 40® ESG Index Future	JF.FCG	✓	✗	07:15 – 18:30	07:15 – 16:00	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Euronext Eurozone Banks Dividend Index	JF.EBD	✓	✗	07:15 – 18:30	07:15 – 16:00	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Euronext Eurozone ESG Large 80 Index	JF.ESG	✓	✗	07:15 – 18:30	07:15 – 16:00	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Euronext Eurozone Banks Index	JF.EBF	✓	✗	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 - cash settled	PF_6	✓	✗	07:15 – 18:30	07:15 – 17:40	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Single Stock Futures - physically settled	PF_7	✓	✗	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) <sup>3</sup>		Operações Técnicas		Contratos com sessão noturna (PN 2.5)	Invalidação de negócio por solicitação do membro (PN 3.5)	Request for Cross (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	Exchange for Swaps (EFS) e Exchange of Options for Options (EOO) (PN 4.2)	Mecanismo de Against Actuals (AGA) (PN 4.4)				
<b>Mercado de Amesterdão</b>											
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)	✗
<b>Mercado de Bruxelas</b>											
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)	✗
<b>Mercado de Oslo</b>											
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)	✗
<b>Mercado de Paris</b>											
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)	✗
Euronext Eurozone ESG Large 80 Index Options	JO.ESO	✓	✗	07:15 – 18:30	07:15 – 17:30	✗	✗	✗	✓	09:01 - 17:30 (1)	✗
Euronext Eurozone ESG Large 80 Index Mini Options	JO.MSQ	✓	✗	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)	✗
Euronext Eurozone Banks Index	JO.EBO	✓	✗	07:15 – 18:30	07:15 – 16:00	✗	✗	✗	✓	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) <sup>3</sup>		Operações Técnicas		Contratos com sessão noturna (PN 2.5)	Invalidação de negócio por solicitação do membro (PN 3.5)	Request for Cross (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	Exchange for Swaps (EFS) e Exchange of Options for Options (EOO) (PN 4.2)	Mecanismo de Against Actuals (AGA) (PN 4.4)				
<b>Mercado de Paris</b>											
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	✗	✓	✗	✗
Nitrogen Fertiliser Solution UAN30	YF.UAN	✓	✗	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	✗	✓	✗	✗
European Durum Wheat Futures	YF.EDW	✓	✗	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	✗	✓	✗	✗

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) <sup>3</sup>		Operações Técnicas		Contratos com sessão noturna (PN 2.5)	Invalidação de negócio por solicitação do membro (PN 3.5)	Request for Cross (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	Exchange for Swaps (EFS) e Exchange of Options for Options (EOO) (PN 4.2)	Mecanismo de Against Actuals (AGA) (PN 4.4)				
<b>Mercado de Paris</b>											
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)	✗

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: 6 segundos (Mercadorias) e 150 milissegundos (Opções sobre índices e ações).
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 para os Contratos de *Futuros sobre Índices* (todos os Mercados) exceto os *Index Total Return Futures* e Contratos de *Index Dividend Futures*. 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>	x	✓	x
<i>Exchange for Swaps</i>	x	x	✓
<i>Exchange of Options for Options</i>	x	x	✓
<i>Large in Scale</i>	✓	✓	x

## 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 aos Contratos de Futuros OBX® Index

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

1. O Euronext Matching Engine suporta anonimato através da correspondência com base a ID de Transação gerado pela bolsa de valores, e fornecida de volta ao iniciador do negócio na resposta da sua mensagem.
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.