



EURONEXT NOTICE 5-04
Uitgegeven op 5 augustus 2011

“Look-alike” Derivatencontracten

Onderwerp: “Look-alike” Derivatencontracten

Afdeling: Legal and Government Affairs (“LGA”)

Uitgiftedatum: 5 augustus 2011

Ingangsdatum: 5 augustus 2011

Deze mededeling die gezamenlijk wordt uitgegeven door de Euronext Market Undertakings, wijst Members op hun verantwoordelijkheden zoals gedefinieerd in Boek I van het Euronext Rule Book met betrekking tot “look-alike” contracten.

Begrippen in deze Notice die beginnen met een hoofdletter hebben de betekenis die eraan wordt gegeven in de definities van Boek I, Hoofdstuk 1 van het Euronext Rule Book.

*
* * *

1. Zoals bekend bij Members, bestaat er voor elk beursgenoteerd derivatencontract vaak een aantal alternatieve contracten met overeenkomstige economische kenmerken, genoteerd op andere locaties of aangeboden op OTC-basis.
2. Members worden erop gewezen dat, indien zij in naam van hun Cliënten handelen in zulke producten, zij verplicht zijn er voor te zorgen dat hun Cliënten op de hoogte zijn van de aard van het geleverde product. Members dienen in het bijzonder zorg te dragen voor het in begrijpelijke vorm verstrekken van informatie aan Cliënten, zodat Cliënten redelijkerwijs in staat zijn de aard en risico's van het aangeboden product te begrijpen.
3. Wat betreft Derivaten die toegelaten worden op een van de Euronext Derivatenbeurzen (“NYSE Liffe contracts”) en contracten met overeenkomstige economische kenmerken die elders aangeboden worden, vereist de Relevant Euronext Market Undertaking dat Leden zorg dragen voor het nauwkeurig informeren van Cliënten over de aangeboden producten en dat er geen onduidelijkheid bestaat over of Cliënten wel of geen NYSE Liffe contracten krijgen. Het niet voldoen aan deze eisen is een overtreding van Regel 8102 van Boek 1 van het Euronext Rule Book.
4. Om onduidelijkheid te voorkomen mag een Member alleen aan een Cliënt rapporteren dat hij of zij een NYSE Liffe contract heeft indien:
 - (i) de zaken zijn uitgevoerd conform de regels van de Relevant Euronext Market Undertaking; of
 - (ii) in het geval van OTC-handel (voor Bclear) of Prof Transactions, de Relevant Euronext Market Undertaking de OTC-handel respectievelijk Prof Transactions heeft geaccepteerd conform de regels van de Relevant Euronext Market Undertaking.

*
* * *