

## **BULLETIN DE PARIS No. 2011 - 009**

DATE DE PUBLICATION: 31 mars 2011

### **MISE À JOUR DE LA LISTE DES MEMBRES ENREGISTRÉS PAR LA CFTC AU TITRE DE L'EXEMPTION PART 30**

**Sommaire:**

Ce Bulletin s'adresse aux prestataires de services d'investissement agréés en France et souhaitant bénéficier de l'exemption 30.10 de la CFTC.

1. Dans le cadre de l'accord de reconnaissance mutuelle entre la CFTC et l'AMF (en tant que successeur de la COB), il est donné la possibilité aux membres du marché français de NYSE Liffe qui sont supervisés par les autorités françaises de bénéficier de l'exemption 30.10. L'exemption 30.10 a pour objet de permettre à certains intermédiaires étrangers de fournir leurs services (« offer and sale ») sur les contrats à terme français directement à des clients résidents des Etats-Unis d'Amérique sans avoir besoin de se faire agréer par la CFTC comme *futures commission merchant* (« FCM »). Pour plus de détails sur les conditions d'usage de cette exemption, les membres sont invités à se reporter au MRMOU COB-CFTC disponible sur le site de la CFTC<sup>1</sup>.
2. A la demande de la CFTC et en collaboration avec l'AMF qui assure la déclaration à la CFTC des prestataires français souhaitant bénéficier de cette exemption, Euronext Paris souhaite procéder à une actualisation de la liste des membres bénéficiaires de ladite exemption.
3. Les membres français souhaitant bénéficier ou continuer à bénéficier de cette exemption sont en conséquence invités à se manifester auprès de NYSE Liffe, qui transmettra leur demande à l'AMF. L'exemption applicable dans le cadre du MRMOU AMF-CFTC n'est ouverte qu'à des prestataires de services d'investissement agréés par les autorités françaises.

---

<sup>1</sup> suivre sur [www.cftc.gov](http://www.cftc.gov) le chemin d'accès International>Foreign Markets, Products & Intermediaries>List of Part30 exemptions

4. A titre de référence, la dernière liste publiée par l'AMF à ce titre figure en annexe. Les établissements qui ont subi des restructurations ayant conduit à des changements de raison sociale et qui souhaitent conserver le bénéfice de l'exemption doivent impérativement mettre à jour leur situation ; à défaut, NYSE Liffe ne transmettra à l'AMF que la liste des membres dont la raison sociale est exacte.
5. Ce Bulletin ne concerne pas les Prestataires de Services d'Investissement non Français qui bénéficient éventuellement d'accords similaires, en fonction du niveau de reconnaissance mutuelle entre leur régulateur national et la CFTC. Dans ce dernier cas, les intermédiaires intéressés doivent se faire enregistrer auprès de l'autorité dont ils dépendent en fonction des accords internationaux correspondants.

Pour toute question concernant ce Bulletin, merci de bien vouloir contacter votre chargé de clientèle ou:

**Service de la Réglementation**

+33 (0) 1 49 27 53 85

[regulationfr@nyx.com](mailto:regulationfr@nyx.com)

## **PARIS NOTICE No. 2011 - 009**

ISSUE DATE: 31 March 2011

### **UPDATING OF THE LIST OF MEMBERS REGISTERED BY THE COMMODITY FUTURES TRADING COMMISSION IN RESPECT OF EXEMPTION PART 30**

**Executive Summary:**

This Notice is for the attention of Investment Services Providers licensed in France who wish to benefit from the Commodity Futures Trading Commission's exemption 30.10.

1. Pursuant to the mutual recognition between the CFTC and the Autorité des Marchés Financiers (as successor to the COB), Members of the Paris market of NYSE Liffe supervised by the French authorities may benefit from exemption 30.10. The purpose of exemption 30.10 is to allow certain foreign intermediaries to offer and sell Paris market Futures and Options contracts directly to clients located in the United States without needing to be licensed by the CFTC as a *futures commission merchant* ("FCM"). For more details on the conditions of this exemption, Members should refer to the COB-CFTC MRMOU available on the CFTC web site<sup>2</sup>.
2. At the request of the CFTC and in cooperation with the AMF, which makes a declaration to the CFTC of the French market participants who wish to benefit from this exemption, Euronext Paris is required to update the list of its Members benefiting from this exemption.
3. Therefore, any French Member who wishes to benefit, or to continue benefiting, from this exemption are required to contact Euronext Paris, who will transmit such requests to the AMF. The exemption under the terms of the AMF-CFTC MRMOU is only available to investment service providers that have been licensed by French authorities.

---

<sup>2</sup> through [www.cftc.gov](http://www.cftc.gov) to International>Foreign Markets, Products & Intermediaries>List of Part30 exemptions

4. For reference, the last list published by the AMF in respect to this exemption is attached in the Appendix to this Notice. Companies that have been restructured with a change in their corporate name since the creation of this list and who wish to retain their exemption are also required to provide updated details; Euronext Paris will only transmit to the AMF details of those Members whose corporate name is correct.
5. This notice does not address the situation of non French investment service providers who may benefit from similar arrangements, depending on the level of mutual recognition achieved between their home country supervisor and the CFTC. Where such is the case, interested intermediaries have to register with their competent authority pursuant to the applicable international agreements.

For any question about this Notice, Members should contact their account manager or:

**Regulation Department**

+33 (0) 1 49 27 53 85

[regulationfr@nyx.com](mailto:regulationfr@nyx.com)

« Les personnes enregistrées pouvant, en vertu des dispositions de l'accord de reconnaissance mutuelle COB-CFTC, offrir ou vendre aux clients résidant aux Etats-Unis les contrats à terme ou d'options cités dans l'annexe E, sont les suivantes :

- JEAN-PIERRE PINATTON SA
- GIE ODDO FUTURES
- FIMAT SNC
- FERRI SA
- JP MORGAN AND CIE SA
- GIE FINACOR VENDOME
- INTERNATIONAL FINANCE FUTURES SNC
- GIE IFITEC
- BANQUE D'ESCOMPTE
- GIE INDOSUEZ CARR FUTURES
- NATEXIS CAPITAL
- GIE SECURITE FUTURES
- JP MORGAN SA
- GOLDMAN SACHS PARIS INC. & CIE SA
- DU BOUZET SA
- ORSAY DERIVES BOURSE SA
- PARESCO FUTURES SNC
- CARGILL INVESTORS SERVICES SNC
- MERRIL LYNCH CAPITAL MARKETS (FRANCE) SA
- CREDIT LYONNAIS ROUSE (FRANCE) SNC »