

AMSTERDAM NOTICE No. 08/002

Amsterdamse markt

DATUM VAN UITGIFTE: 18 januari 2008
DATUM VAN INWERKINGTREDING: 18 februari 2008

Introductie opties op ETF's/Trackers

Samenvatting

Liffe deelt hierbij mede dat de verhandeling van opties op ETF's/Trackers zal starten op 18 februari 2008. De details worden in deze mededeling uiteengezet.

1. Liffe deelt mede dat zij opties op iShares ETF's zal introduceren op de derivatenmarkt in Amsterdam. De handel in de ISX optie (symbool: ISX), met als onderliggende waarde de iShares DJ EuroStoxx 50 ETF, zal op 18 februari 2008 aanvangen. De specificaties van dit optiecontract treft u aan in appendix 1. Dit optiefonds zal worden ondergebracht in een nieuwe ECC. Er zullen geen andere optieklassen aan deze ECC worden toegevoegd¹.
2. De voor de handel beschikbare afloopmaanden hebben de volgende initiële looptijd: 1, 2 en 3 maands (maand cyclus) + 6 maands (maart, juni, september, december cyclus).
3. Het beleid voor de introductie van series per afloopmaand en de serie intervallen, is gebaseerd op het seriebeleid voor aandelenopties.
4. Er zal een minimum aantal series per afloopmaand geïntroduceerd worden, afhankelijk van de resterende looptijd van de afloopmaand. Het minimum aantal in-the-money (ITM), at-the-money (ATM) en out-of-the-money (OTM) series die initieel worden geïntroduceerd voor short-term en mid-term afloopmaanden is als volgt:

4.1. short-term	- 1, 2 en 3 maanden	- 3 ITM + 1 ATM ² + 3 OTM
4.2. mid-term	- 6 maanden	- 2 ITM + 1 ATM ² + 2 OTM

¹ Nieuwe klassen kunnen worden geïntroduceerd in deze ECC als gevolg van een corporate action. Strikt genomen is er geen sprake van een combinatie van klassen. Ten behoeve van de eenduidigheid van terminologie wordt de term ECC desondanks gehanteerd.

² De optieserie met de kleinste afwijking ten opzichte van de onderliggende waarde wordt at-the-money verondersteld. In het geval dat de onderliggende waarde precies tussen twee series ligt zal er geen at-the-money serie zijn.

5. Voor de intervalschalen van de uitoefenprijzen en meer details betreffende het beleid voor de introductie van aandelenoptieseries wordt verwezen naar Amsterdam Notice 07/006.
6. Voor de nieuwe ECC, is Liffe voornemens om maximaal drie PMM's en maximaal negen CMM's te selecteren. De selectie zal plaatsvinden op basis van een inschrijving door marktpartijen waarin zij aangeven welke verplichtingen zij bereid zijn op zich te nemen. Deze verplichtingen zullen vooraf door Liffe worden vastgesteld, waarbij verschillende niveaus worden onderscheiden.
7. Trading fee:
 - 7.1. De trading fee die voor opties op ETF's/Trackers in rekening wordt gebracht, is gelijk aan de trading fee voor aandelenopties.
 - 7.2. Liffe past een fee holiday toe voor liquidity providers in de ISX optie vanaf de introductiedatum tot 1 september 2008. In deze periode is de trading fee voor liquidity providers gelijk aan nul.
8. De rechten en verplichtingen van liquidity providers zijn beschreven in het "ELPS V – October 2007" document dat u kunt vinden op onze website (www.euronext.com/elps). U treft daar tevens het document "Selection procedure for ELPS Amsterdam - New listings" aan, waarin in detail is beschreven hoe het veilingproces werkt, alsmede de verschillende niveaus van verplichtingen (de zogenoemde "obligation levels") waarvoor u zich tijdens de veiling kunt inschrijven. Wij wijzen u erop dat bovenstaande selectieprocedure afwijkt van de selectieprocedure die gevolgd wordt bij reeds bestaande fondsen.
9. De liquidity provider overeenkomst zal van kracht worden op 18 februari 2008 en zal geldig zijn tot en met 23 april 2009.
10. De selectieprocedure voor bovengenoemde ECC zal gehouden worden op 5 februari 2008 om 9:30 uur CET. Om deel te nemen aan de selectieprocedure voor deze ECC dient u het bijgevoegde aanmeldingsformulier in te vullen en te verzenden aan de afdeling Quality of Derivative Markets (fax +31(0)20 550 5101). Het aanmeldingsformulier dient uiterlijk op 1 februari 2008 om 17:00 uur CET te zijn ontvangen door Liffe.
11. Indien u vragen heeft over het ELPS V document, de selectieprocedure of de "obligation levels" dan kunt u contact opnemen met de afdeling Sales & Account Management (+31(0)20 550 5315 of via email derivativesamsterdam@euronext.com). Uw accountmanager kan u tevens, op verzoek, de genoemde documentatie toezenden.

Appendix 1

Contract specifications for options on iShares

The contract specifications for ISX options are as follows:

Product name/Symbol	ISX
Underlying value	iShares DJ EuroStoxx 50 ETF
Contract size	100 shares
Trading unit	100
Pricing unit	1
Currency	Euro
Option price	Premium x trading unit
Minimum price move	€ 0.05
Trading hours	09:01 – 17:30 CET
Option style	American
Expiry months	- Initial lifetime: 1, 2 and 3 months Cycle: every month - Initial lifetime: 6 months Cycle: March, June, September, December
Last day of trading	Until 17:30 CET on the third Friday of each expiry month, provided this is a business day. If not, the last day of trading shall be the last business day preceding the third Friday in the expiry month.
Settlement	Delivery of 100 shares through the settlement system of LCH.Clearnet S.A.
Clearing organization	LCH.Clearnet S.A.
SPAN margin parameters	As determined by LCH.Clearnet S.A.
Security code	44501
ISIN	IE0008471009

Application for role as Euronext liquidity provider (ELPS V)

This is the application form for the ELPS V selection procedure. Please complete the next page if you wish to apply for a role as liquidity provider role in ELPS V. The form consists of two sections.

Section 1: This section is mandatory. Please note that the information you provide will be used for the selection procedure and that the persons mentioned must be available during the procedure.

Section 2: Use this section to indicate if you wish to apply for a PMM or CMM role.

Please fax this form to our quality of derivative markets department in Amsterdam (+31 (0)20 550 5101) by 17:00 CET on 1 February 2008.

Application for role as Euronext liquidity provider (ELPS V)

Section 1

Company: -----
Member mnemonic: -----
Representative 1: -----
Telephone number 1: -----
Email address 1: -----
Fax number: -----
Representative 2: -----
Telephone number 2: -----
Email address 2: -----
Clearing member: -----

Section 2

The above-mentioned member hereby applies for the position as¹:

- PMM in the ISX ECC
 - CMM in the ISX ECC
-

Signature of authorised representative

Company name

Date: _____

¹ Please mark as applicable. If you mark both boxes (PMM and CMM) you will be included in the selection procedure for CMMs if you are not selected as a PMM.