

Avis / Notice n° 2005-023

EXTENSION DE LA STRATEGIE "JELLY ROLL" AUX CONTRATS D'OPTION SUR ACTION INDIVIDUELLE

Le présent avis informe les membres que la stratégie dénommée « Jelly Roll » sera disponible sur les options sur action individuelle d'Euronext.liffe à partir du 29 mars 2005 inclus.

1. La stratégie dénommée « Jelly Roll » (code de stratégie « A ») n'est actuellement disponible que pour les contrats d'option sur indice d'Euronext.liffe. Pour répondre à une demande des utilisateurs, cette stratégie de « Jelly Roll » sera mise à disposition pour tous les contrats d'option sur action individuelle d'Euronext.liffe à **compter du mardi 29 mars 2005 inclus**.
2. La stratégie de « Jelly Roll » est décrite en annexe 2 des Procédures de négociation d'Euronext.liffe de façon suivante :

| STRATEGIE | CODE STRATEGIE LIFFE CONNECT® | STRUCTURE DE LA STRATEGIE- Perspective « acheteuse » (Séquence selon laquelle les ordres composant la stratégie <u>doivent toujours</u> être entrés, sans tenir compte du fait qu'il s'agit d'acheter ou de vendre la stratégie) |
|------------|-------------------------------|--|
| Jelly Roll | A | Vente d'un call, achat d'un put de même prix d'exercice sur un mois rapproché, achat d'un call, vente d'un put de même prix d'exercice sur un mois éloigné. (Les prix d'exercice sur le mois éloigné et sur le mois rapproché peuvent différer.) |

Les modifications de l'annexe 2 visant à prendre en compte l'extension de cette stratégie aux contrats d'option sur action individuelle seront mis en ligne en temps utile sur le site Internet d'Euronext (www.euronext.com).

3. La fonctionnalité correspondant à la stratégie de « Jelly Roll » pour les contrats d'option sur action individuelle est maintenant disponible sur l'environnement de test géré par le Customer Technical Support Group ("CTSG"), sur l'**environnement 41**.
4. Les membres qui n'ont pas accès à cet environnement de test mais voudraient tester cette fonctionnalité doivent prendre contact par e-mail avec le CTSG à l'adresse ctsg@liffe.com ou par téléphone au 44 (0) 207 379 2983.
5. Les membres doivent avoir à l'esprit que des avis équivalents seront émis simultanément à Amsterdam, Bruxelles et Londres ; ils peuvent par conséquent recevoir plusieurs fois l'information.
6. Les membres désirant des informations complémentaires au sujet du présent avis doivent se rapprocher de leur gestionnaire de compte.

EXTENSION OF AVAILABILITY OF JELLY ROLL STRATEGY TO INDIVIDUAL EQUITY OPTIONS CONTRACTS

This Notice informs members that the Jelly Roll Recognised Strategy type will be made available for all Euronext.liffe Individual Equity Option Contracts on and from 29 March 2005.

1. Members will be aware that the Jelly Roll Recognised Strategy type (Strategy Code "A") is currently available only for Euronext.liffe Index Option Contracts. In response to customer demand, the Jelly Roll Recognised Strategy will be made available, in addition, for all Euronext.liffe Individual Equity Options Contracts **on and from Tuesday 29 March 2005**.
2. The Jelly Roll Recognised Strategy is described in Annexe 2 to the Euronext.liffe Trading Procedures in the following way:

| STRATEGY | LIFFE CONNECT® STRATEGY CODE | STRATEGY STRUCTURE – Buy perspective (Sequence in which the strategy order must always be entered, irrespective of whether it is a buy or a sell order) |
|------------|------------------------------|---|
| Jelly Roll | A | Sell call, buy put at same strike in near month, buy call, sell put at same strike in far month. (Strike price in far month need not equal strike price in near month.) |

Amendments to Annexe 2 to accommodate the strategy's extended availability to Individual Equity Option Contracts will be made available on the Euronext website (www.euronext.com) in due course.

3. The functionality to support the Jelly Roll for Individual Equity Options is now available in the externally facing test environment administered by the Customer Technical Support Group ("CTSG") at **environment 41**.
4. Members who do not currently have access to the external test environments but would like to take the opportunity to test this functionality should contact CTSG by email at ctsg@liffe.com, or by telephone on +44 (0) 207 379 2983.
5. Members should note that the equivalents of this notice will be issued simultaneously in Amsterdam, Brussels and London and therefore members may receive duplicate information.
6. Members seeking further information in relation to this notice should contact their Account Manager.
