

## EURONEXT DERIVATIVES NOTICE

Mercado de Lisboa

No. NO150414DE

Data de Publicação:

14 abril 2015

Data de produção de efeitos:

21 abril 2015

### ALTERAÇÃO DO *TICK SIZE* DO PREÇO DE LIQUIDAÇÃO DIÁRIO E PREÇO DE LIQUIDAÇÃO NO VENCIMENTO DOS FUTUROS SOBRE O ÍNDICE PSI 20

#### Executive Summary

Este Aviso informa os Membros da alteração da mínima variação de cotação ("*tick size*") do Preço de Liquidação Diário ("*DSP*") e do Preço de Liquidação no Vencimento (*Exchange Delivery Settlement Price* - "*EDSP*") para os Contratos de Futuros sobre o índice PSI 20 (código de contrato: PSI).

1. A Euronext informa os seus clientes que a mínima variação de cotação ("*tick size*") do Preço de Liquidação Diário ("*DSP*") e do Preço de Liquidação no Vencimento (*Exchange Delivery Settlement Price* - "*EDSP*") para os Contratos de Futuros sobre o índice PSI 20 irá ser alterado.
2. A partir de Terça-feira, 21 de abril de 2015, a Euronext irá calcular e publicar o EDSP e EDSP com duas casas decimais; as mesmas que o ativo subjacente.
  - 2.1. Neste momento, no final de cada sessão a Euronext calcula o DSP e publica-o arredondado a um número inteiro. Com esta alteração o DSP será calculado e publicado com duas casas decimais; as mesmas que o ativo subjacente.
  - 2.2. Neste momento, no Último Dia de Negociação a Euronext calcula e publica o EDSP (Preço de Fecho do Índice PSI 20 às 17:40 CET) arredondado a um número inteiro. Com esta alteração o EDSP será calculado e publicado com duas casas decimais; as mesmas que o ativo subjacente. O primeiro vencimento em que esta alteração produzirá efeitos será Jun15, concretamente 19 de junho.
3. Considere, por favor, o exemplo hipotético abaixo para ilustrar a alteração:

	DSP	EDSP
Current	5400	5605
New	5399.65	5605.04

4. Recordasse os Membros que esta alteração não terá impacto no *tick size* nem no “*tick value*” de negociação; estes manter-se-ão inalterados:

Dimensão do Contrato	<i>Tick size</i>	<i>Tick value</i>
€ 1	1	€1

5. A Ficha Técnica do PSI, está disponível no Anexo a este Aviso.

Para mais informações relacionadas com este Aviso, contate o seu *relationship manager* através do email [ccc@euronext.com](mailto:ccc@euronext.com) ou:

EMS Derivatives desk	+31 (0)20 550 5050	<a href="mailto:EMSDerivatives@euronext.com">EMSDerivatives@euronext.com</a>
EMS Equities desk	+33 (0)1 49 27 5010	<a href="mailto:EMSEquities@euronext.com">EMSEquities@euronext.com</a>
EMS Structured Product desk	+33 (0)1 49 27 5030	<a href="mailto:EMSETP@euronext.com">EMSETP@euronext.com</a>

## Anexo

A Ficha Técnica dos Contratos de Futuros sobre o PSI 20 é a seguinte:

Dimensão do contrato	Cada contrato tem associado o valor de 1€ por ponto de (i.e. valor de €7,650 a 7650)
Unidade de Negociação	1
Pricing unit/quotation	Pontos de índice (e.g. 7,650)
Mínima variação de cotação ( <i>tick size e tick value</i> )	1 ponto de índice / ( €1 por contrato)
Vencimentos	3, 6, 9 e 12 meses trimestrais (do ciclo Março, Junho, Setembro e Dezembro)
Introdução de novos vencimentos	Os novos vencimentos estarão disponíveis para negociação no primeiro dia útil após o Último Dia de Negociação
Negociação de Grandes Lotes ( <i>“Wholesale services”</i> )	Block trading (mínimo size: 25 lotes)
Horário de Negociação	Livro de Ofertas Central 09:00 – 17:40 CET <i>Serviço de Operações de Grandes Lotes (Block Trade Facility)</i> 09:00 – 18:30 CET <i>Serviço de Negociação da Base (Basis Trading Facility)</i> 09:00 – 17:35 CET
Plataforma de Negociação	UTP
Algoritmo	O Livro de Ofertas Central aplica o algoritmo preço-tempo com prioridade para a primeira ordem ao melhor preço
Último Dia de Negociação	A negociação termina às 17:40 CET na terceira sexta-feira do mês de vencimento. Caso a terceira sexta-feira do mês de vencimento não seja um dia útil, o último dia de negociação será o dia útil imediatamente anterior.
Liquidação no Vencimento	Liquidação financeira
Dia de Vencimento	Um dia útil após o Último Dia de Negociação
Preço de Liquidação no Vencimento - <i>Exchange Delivery Settlement Price (“EDSP”)</i>	Preço de Fecho do ativo subjacente (17:40 CET), no mercado à vista no Último Dia de Negociação. A Euronext calcula e publica o EDSP com duas casas decimais (as mesmas que o ativo subjacente)
Câmara de Compensação	LCH.Clearnet S.A.