

AMSTERDAM NOTICE No. 08/011

Amsterdamse markt

DATUM VAN UITGIFTE: 11 april 2008

DATUM VAN INWERKINGTREDING: 14 april 2008

Aangepast seriebeleid voor AEX indexopties met een looptijd van twee handelsdagen

Samenvatting

Liffe deelt hierbij mede dat een aangepast seriebeleid voor AEX indexopties met een (resterende) looptijd van twee handelsdagen wordt geïntroduceerd met ingang van maandag 14 april 2008.

1. Op maandag 31 maart 2008 zijn de AEX Index[®] Dagopties met veel succes geïntroduceerd. De AEX Index[®] Dagopties worden continu geëvalueerd en na consultatie van marktpartijen is besloten het seriebeleid te verbeteren met ingang van 14 april 2008.
2. Het aangepaste seriebeleid voor de AEX Index[®] Dagopties is als volgt:
 - 2.1. Op basis van de koers van de AEX-index[®] op het einde van de handelsdag worden series geïntroduceerd voor de volgende handelsdag. Vijf in-the-money (ITM), één at-the-money (ATM¹) en vijf out-of-the-money (OTM) series worden initieel in notering genomen.
 - 2.2. De uitoefenprijsintervallen zijn als volgt:
 - 1^e t/m 5^e ITM + ATM + 1^e t/m 5^e OTM - interval: 2 indexpunten
 - 2.3. De volgende handelsdag worden op basis van de stand van de future op de AEX Index[®] (FTI) om 8.15 uur CET additionele series geïntroduceerd; voordat de handel in de AEX Index[®] Dagopties om 9.01 uur CET van start gaat. Minimaal zullen zeven in-the-money (ITM), één at-the-money (ATM) en zeven out-of-the-money (OTM) series beschikbaar zijn.
 - 2.4. De uitoefenprijsintervallen zijn als volgt:
 - 1^e t/m 3^e ITM + ATM + 1^e t/m 3^e OTM - interval: 1 indexpunt
 - 4^e t/m 7^e ITM + 4^e t/m 7^e OTM - interval: 2 indexpunten

¹ 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.

- 2.5. Gedurende de handelsdag zal het nieuwe niveau van de AEX Index[®] de referentie zijn voor de introductie van additionele series op basis van het minimum aantal te introduceren series zoals beschreven onder 2.4. In het geval er een ruimte ontstaat tussen nieuw geïntroduceerde series en de bestaande series, dan zal deze ruimte niet worden opgevuld met tussenliggende series.
3. Het aangepaste seriebeleid van de AEX Index[®] Dagopties zal ook van toepassing zijn op de AEX Index[®] Weekopties en de standaard AEX Index[®] Maandopties zodra de looptijd van deze producten gelijk is aan de looptijd van de AEX Index[®] Dagopties. Met andere woorden, twee handelsdagen voor de expiratie van de AEX Index[®] Weekopties en de standaard AEX Index[®] Maandopties zal het seriebeleid van deze producten gelijk zijn aan het aangepaste seriebeleid van de AEX Index[®] Dagopties.
4. Om zorg te dragen voor de introductie van de juiste series voor de AEX indexopties zal het beleid continu geëvalueerd worden en behoud Liffe het recht voor om aanpassingen door te voeren.
5. Voor meer informatie over deze notice kunt u contact opnemen met de afdeling Sales & Account Management (+31(0)20 550 5315 of via e-mail derivativesamsterdam@euronext.com).