

## PARIS BULLETIN No. 2006 - 039

### Paris Market

A related Notice is being issued to the London market

ISSUE DATE: 15 November 2006  
EFFECTIVE DATE: 1 December 2006

### INTRODUCING TWO INDEX FUTURE CONTRACTS ON THE FTSEurofirst 80 & 100 INDICES

#### Executive Summary:

This notice provides details of the introduction of the FTSEurofirst 80 and 100 index futures on the Paris segment MONEP as from 1 December 2006. These contracts are intended to succeed to the futures based on FTSEurofirst 80 and 100 indices currently listed in the London segment of Euronext.liffe.

Pursuant to Article P/M1.1.1 Book II of Specific rules applicable to the French regulated markets, Euronext Paris SA has decided, **subject to the veto right of the *Autorité des marchés financiers* (AMF)**, to open on the Paris segment MONEP two futures on FTSEurofirst indices: FTSEurofirst 80 (FEF) and FTSEurofirst 100 (FEO), to begin trading on **1st December 2006**.

These contracts are intended to succeed to the futures based on FTSEurofirst 80 and 100 indices currently traded in the London segment of Euronext.liffe. For the suspension of March 2007 and June 2007 maturities of the London contracts, please refer to the London Notice No. 2815 issued on 15 November 2006.

Futures on **FTSEurofirst 80 (FEF) and FTSEurofirst 100 (FEO)** will be created with **March 2007, June 2007** maturities on 1st December 2006 and **September 2007** maturity on 18th December 2006.

Web site: [www.euronext.com/derivatives](http://www.euronext.com/derivatives)

The **Euronext Derivatives Markets** ("**Euronext.liffe**") include the markets for derivatives operated by Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris and LIFFE Administration and Management, referred to respectively as the Amsterdam, Brussels, Lisbon, Paris and London markets.

The characteristics summary of these futures contracts are (for full contracts specification, please refer to the contract specifications project):

|  |  |                  |
|--|--|------------------|
| <b>Underlying index</b>                          | FTSEurofirst 80  | FTSEurofirst 100 |
| <b>Mnemonic</b>                                  | FEF  | FEO              |
| <b>Trading Unit</b>                              | Each index point is assigned a value of EUR 10.  |                  |
| <b>Minimum price fluctuation (Tick)</b>          | 0.5 index point, equivalent to EUR 5 per contract (0.5 x EUR 10).  |                  |
| <b>Delivery months</b>                           | Trading covers 3 open maturities: nearest three quarterly maturities (March, June, September, December).<br>New expiration month is opened on the first trading day after maturity expires.  |                  |
| <b>Last Trading Day</b>                          | Futures contracts can be traded until their expiration date: the third Friday of the expiration month at 5:45 p.m. CET.<br>In the event of the third Friday not being a business day, the Last Trading Day shall normally be the last business day preceding the third Friday.   |                  |
| <b>Exchange Delivery Settlement Price (EDSP)</b> | The Exchange Delivery Settlement Price is calculated on the last business day as the closing price of the FTSEurofirst indices calculated by FTSE Group (rounded to one decimal).<br>There is no physical delivery; expiration gives rise to cash payment of the final margin call. Settlement takes place on the first day after the expiration date. |                  |
| <b>Trading Hours</b>                             | 8.00 a.m. to 6.15 p.m. CET: day session.<br>6.15 p.m. to 8.00 p.m. CET: evening session  |                  |

The guaranteed cross-trade procedure as defined by Euronext.liffe Trading procedures 3.4.7 b) and 3.4.8 will be available, the size for crossing at the best bid or offer in a one-tick market being set out at 500 lots (block trading facility will not be provided).

The no-bust range is set out at +/- 30 index points, pursuant to Trading procedure P.10.4 relating to trading at aberrant prices in the Paris market.

For further information in relation to this Bulletin, members should contact their Account Manager at Euronext.liffe or:

Equity Product Management Paris +33 (1) 49 27 59 64

## BULLETIN DE PARIS No. 2006 - 039

### Marché de Paris

Un avis connexe est publié sur le marché de Londres.

DATE DE PUBLICATION: 15 novembre 2006  
DATE EFFECTIVE: 1<sup>er</sup> décembre 2006

### OUVERTURE DE DEUX CONTRATS A TERME SUR INDICES FTSEurofirst 80 & 100

#### Sommaire:

Ce bulletin fournit toute l'information en vue de l'ouverture sur le marché parisien MONEP, à compter du 1<sup>er</sup> décembre 2006, de deux contrats à terme sur indices FTSEurofirst portant sur les indices FTSEurofirst 80 et FTSEurofirst 100. Ces contrats sont appelés à succéder aux contrats à terme sur indices FTSEurofirst 80 et 100 actuellement négociables sur le segment londonien d'Euronext.liffe

Conformément aux dispositions de l'article P/M1.1.1 du Livre II des règles particulières applicables aux marchés réglementés français, Euronext Paris SA a décidé, **sous réserve du droit d'opposition de l'Autorité des marchés financiers**, l'ouverture sur le marché parisien MONEP, à compter du 1<sup>er</sup> décembre 2006, de deux contrats à terme sur indices FTSEurofirst portant sur les indices FTSEurofirst 80 (FEF) et FTSEurofirst 100 (FEO).

Ces contrats sont appelés à succéder aux contrats à terme sur indices FTSEurofirst 80 et 100 actuellement négociables sur le segment londonien d'Euronext.liffe. En ce qui concerne la suspension des échéances Mars 2007 et Juin 2007 de ces contrats, veuillez vous référer à l'avis de Londres n°2815 publié le 15 novembre 2006.

Sur ces contrats à terme FTSEurofirst 80 (FEF) et FTSEurofirst 100 (FEO) seront ouvertes les échéances **Mars 2007, Juin 2007** à compter du 1<sup>er</sup> décembre 2006 et **Septembre 2007** à compter du 18 décembre 2006.

Le résumé des caractéristiques de ces contrats à terme est le suivant (pour les spécifications complètes veuillez vous référer au projet de fiche technique) :

| <b>Indices</b>                     | FTSEurofirst 80   | FTSEurofirst 100 |
|------------------------------------|---|------------------|
| <b>Mnémonique</b>                  | FEF   | FEO              |
| <b>Taille du Contrat</b>           | Contrat valorisé à 10€ par point d'indice   |                  |
| <b>Echelon minimum de cotation</b> | L'écart minimal entre deux cotations est fixé à 0,5 point d'indice, soit 5 euros par contrat.   |                  |
| <b>Echéances</b>                   | Les négociations portent sur trois échéances trimestrielles glissantes du cycle : mars, juin, septembre, décembre.<br>L'ouverture d'une nouvelle échéance a lieu le premier jour de bourse suivant la clôture d'une échéance.   |                  |
| <b>Dernier jour de négociation</b> | 17h45 (heure de Paris), le troisième vendredi du mois d'échéance. Si le 3 <sup>ème</sup> vendredi n'est pas un jour de bourse, le dernier jour de négociation de l'échéance sera le dernier jour de bourse précédant le 3 <sup>ème</sup> vendredi.  |                  |
| <b>Cours de liquidation</b>        | Le cours de liquidation des contrats à terme ferme FTSEurofirst venant à échéance correspond au cours de clôture de l'indice sous-jacent calculé par le groupe FTSE le 3 <sup>ème</sup> vendredi du mois (arrondi à une décimale).<br>Il n'y a pas de livraison de titres à l'échéance mais règlement en espèces de l'ultime appel de marges.<br>Le règlement s'effectue le lendemain du jour de clôture de l'échéance. |                  |
| <b>Heures de cotation</b>          | 08h00 - 18h15 (heure de Paris): session jour<br>18h15 - 20h00 (heure de Paris) : session soir   |                  |

La procédure d'application garantie définie par les articles 3.4.7 b) et 3.4.8 des Procédures de négociation d'Euronext.liffe sera applicable, avec une taille d'application sur la meilleure limite fixée à 500 contrats lorsque la fourchette est réduite à l'échelon de cotation (le dispositif de bloc n'étant pas ouvert).

L'intervalle d'annulation pour cours aberrant est fixé à +/- 30 points, en application de l'article P.10.4 des Procédures de négociation propres au marché de Paris.

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

Equity Product Management Paris +33 (1) 49 27 59 64