

Mercado de Derivados da Euronext: Anexo Um aos Procedimentos de Negociação - Parâmetros de Negociação

Parte I

Entrada Vigor: 11 de março de 2024

PRODUTOS SOBRE ÍNDICES E ACÇÕES

CONTRATOS DE FUTUROS	Código do Contrato	Prioridade de ofertas (PN 3.3.1)		Central Order Book (COB)			Mecanismo de Operações Large- in-Scale (LIS) (PN 4.5) ²		Operações Técnicas		Contratos com sessão noturna (PN 2.5)	Invalidação de negócio por solicitação do membro (PN 3.5)	Request for Cross (RFC) "Volume Mínimo Respostas RFC"	Negócio ao Preço de Fecho do Índice (PN 3.10)
		Preço / Tempo	Pro Rata	Período de Chamada ¹⁰	Dia de negociação padrão	Dia de expiração	Dia de negociação padrão	Dia de expiração	Exchange for Swaps (EFS) e Exchange of Options for Options (EOO) (PN 4.2)	Mecanismo de Against Actuals (AGA) (PN 4.4)				
Mercado de Amsterdão														
AEX-Index®	KF.FTI	✓	✗	07:30 - 08:00	08:00 - 22:00	08:00 - 16:00	07:30 - 22:00	07:30 - 16:00	✗	✗	18:30 - 22:00	✗	✗	✗
AEX-Index® Mini	KF.MFA	✓	✗	07:30 - 08:00	08:00 - 22:00	08:00 - 16:00	07:30 - 22:00	07:30 - 16:00	✗	✗	18:30 - 22:00	✗	✗	✗
AEX-Index® Weeklies	KF._FT	✓	✗	07:30 - 08:00	08:00 - 22:00	08:00 - 16:00	07:30 - 22:00	07:30 - 16:00	✗	✗	18:30 - 22:00	✗	✗	✗
AEX® Dividend Index	KF.AXF	✓	✗	07:30 - 09:00	09:00 - 18:30	09:00 - 13:00	07:30 - 18:30	07:30 - 13:00	✗	✗	✗	✗	✗	✗
AMX-Index®	KF.FMX	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 17:40	09:01 - 17:00	07:30 - 18:30	07:30 - 17:00	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Single Stock Futures - cash settled	AF._6	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 17:40	09:01 - 17:40	07:30 - 18:30	07:30 - 17:40	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Single Stock Futures - physically settled	AF._7	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 17:40	09:01 - 17:40	07:30 - 18:30	07:30 - 17:40	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Single Stock Dividend Futures	AF._8	✓	✗	07:30 - 09:00	09:00 - 17:30	09:00 - 12:00	07:30 - 18:30	07:30 - 12:00	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Mercado de Bruxelas														
BEL 20®	FF.BXF	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 17:40	09:01 - 16:00	07:30 - 18:30	07:30 - 16:00	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Single Stock Futures - cash settled	BF._6	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 17:40	09:01 - 17:40	07:30 - 18:30	07:30 - 17:40	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Single Stock Futures - physically settled	BF._7	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 17:40	09:01 - 17:40	07:30 - 18:30	07:30 - 17:40	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Single Stock Dividend Futures	BF._8	✓	✗	07:30 - 09:00	09:00 - 17:30	09:00 - 12:00	07:30 - 18:30	07:30 - 12:00	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Mercado de Lisboa														
PSI 20® Index	MF.PSI	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 17:40	09:01 - 17:40	07:30 - 18:30	07:30 - 17:40	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Single Stock Futures - cash settled	SF._6	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 17:40	09:01 - 17:40	07:30 - 18:30	07:30 - 17:40	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Single Stock Dividend Futures	SF._8	✓	✗	07:30 - 09:00	09:00 - 17:30	09:00 - 12:00	07:30 - 18:30	07:30 - 12:00	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Mercado de Oslo														
OBX® Index	NF.OBF	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 16:20	09:01 - 16:20	07:30 - 18:30	07:30 - 16:20	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Single Stock Futures - cash settled	OF._6	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 16:20	09:01 - 16:20	07:30 - 18:30	07:30 - 16:20	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Single Stock Futures - physically settled	OF._7	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 16:20	09:01 - 16:20	07:30 - 18:30	07:30 - 16:20	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Single Stock Dividend Futures	OF._8	✓	✗	07:30 - 09:00	09:00 - 16:20	09:00 - 12:00	07:30 - 18:30	07:30 - 12:00	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Mercado de Paris														
CAC 40® Index	JF.FCE	✓	✗	07:30 - 08:00	08:00 - 22:00	08:00 - 16:00	07:30 - 22:00	07:30 - 16:00	✗	✗	18:30 - 22:00	✗	✗	✗
CAC 40® Index Mini	JF.MFC	✓	✗	07:30 - 08:00	08:00 - 22:00	08:00 - 16:00	07:30 - 22:00	07:30 - 16:00	✗	✗	18:30 - 22:00	✗	✗	✗
CAC 40® Index Weeklies	JF._FC	✓	✗	07:30 - 08:00	08:00 - 22:00	08:00 - 16:00	07:30 - 22:00	07:30 - 16:00	✗	✗	18:30 - 22:00	✗	✗	✗
CAC 40® Dividend Index	JF.XFC	✓	✗	07:30 - 09:00	09:00 - 18:30	09:00 - 13:00	07:30 - 18:30	07:30 - 13:00	✗	✗	✗	✗	✗	✗
CAC 40® ESG Index Future	JF.FCG	✓	✗	07:30 - 08:00	08:00 - 18:00	08:00 - 16:00	07:30 - 18:30	07:30 - 16:00	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Total Return Future on CAC 40® Index	JF.FCT	✓	✗	07:30 - 09:30	09:30 - 17:30	N/A	09:00 - 18:30	N/A	✗	✗	✗	✗	✗	07:00 - 18:30
Euronext Eurozone Banks Index	JF.EBF	✓	✗	07:30 - 08:00	08:00 - 18:00	08:00 - 12:00	07:30 - 18:30	07:30 - 12:00	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Euronext Eurozone Banks Dividend Index	JF.EBD	✓	✗	07:30 - 09:00	09:00 - 18:30	09:00 - 12:00	07:30 - 18:30	07:30 - 12:00	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Euronext Eurozone ESG Large 80 Index	JF.ESG	✓	✗	07:30 - 08:00	08:00 - 18:00	08:00 - 16:00	07:30 - 18:30	07:30 - 16:00	✗	✗	✗	✗	✗	✗
FTSEurofirst 80 Index	JF.FEF	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 20:00	09:01 - 17:45	07:30 - 20:00	07:30 - 17:45	✗	✗	18:30 - 20:00	✗	✗	✗
FTSEurofirst 100 Index	JF.FEO	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 20:00	09:01 - 17:45	07:30 - 20:00	07:30 - 17:45	✗	✗	18:30 - 20:00	✗	✗	✗
FTSE EPR/NAREIT Developed Europe Index	JF.EPR	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 20:00	09:01 - 17:45	07:30 - 20:00	07:30 - 17:45	✗	✗	18:30 - 20:00	✗	✗	✗
FTSE EPR/NAREIT Euro Zone Index	JF.EPE	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 20:00	09:01 - 17:45	07:30 - 20:00	07:30 - 17:45	✗	✗	18:30 - 20:00	✗	✗	✗
ISEQ 20	JF.ISE	✓	✗	07:30 - 09:00	09:00 - 17:40	09:00 - 17:40	07:30 - 18:30	07:30 - 17:40	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Single Stock Futures - cash settled	PF._6	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 17:40	09:01 - 17:40	07:30 - 18:30	07:30 - 17:40	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Single Stock Futures - physically settled	PF._7	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 17:40	09:01 - 17:40	07:30 - 18:30	07:30 - 17:40	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Single Stock Dividend Futures	PF._8	✓	✗	07:30 - 09:00	09:00 - 17:30	09:00 - 12:00	07:30 - 18:30	07:30 - 12:00	✗	✗	✗	✗	✗	✗

PRODUTOS SOBRE ÍNDICES E ACÇÕES

CONTRATOS DE OPÇÕES	Código do Contrato	Prioridade de ofertas (PN 3.3.1)		Central Order Book (COB)			Mecanismo de Operações Large- in-Scale (LiS) (PN 4.5) ²		Operações Técnicas		Contratos com sessão noturna (PN 2.5)	Invalidação de negócio por solicitação do membro (PN 3.5)	Request for Cross (RFC) "Volume Mínimo Respostas RFC"	Negócio ao Preço de Fecho do Índice (PN 3.10)
		Preço / Tempo	Pro Rata	Período de Chamada ¹⁰	Dia de negociação padrão	Dia de expiração	Dia de negociação padrão	Dia de expiração	Exchange for Swaps (EFS) e Exchange of Options for Options (EEO) (PN 4.2)	Mecanismo de Against Actuals (AGA) (PN 4.4)				
Mercado de Amesterdão														
AEX-Index®	KO.AEX	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 17:30	09:01 - 16:00	07:30 – 18:30	07:30 – 16:00	✗	✗	✗	✓	09:01 - 17:30 (1)	✗
AEX-Index® Mini	KO.MOA	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 17:30	09:01 - 16:00	07:30 – 18:30	07:30 – 16:00	✗	✗	✗	✓	09:01 - 17:30 (1)	✗
AEX-Index® Weekly	KO.AX_	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 17:30	09:01 - 16:00	07:30 – 18:30	07:30 – 16:00	✗	✗	✗	✓	09:01 - 17:30 (1)	✗
AEX-Index® Daily	KO.A_	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 17:30	09:01 - 16:00	07:30 – 18:30	07:30 – 16:00	✗	✗	✗	✓	09:01 - 17:30 (1)	✗
PSI 20® Index	KO.PSX	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 17:30	09:01 - 17:30	07:30 – 18:30	07:30 – 17:30	✗	✗	✗	✓	09:01 - 17:30 (1)	✗
Individual Equity Options	AO.____	✗	✓	07:30 - 09:01	09:01 - 17:30	09:01 - 17:30	07:30 – 18:30	07:30 – 17:30	✗	✗	✗	✓	09:01 - 17:30 (1)	✗
Individual Equity Options on German underlyings	AO.____	✗	✓	07:30 - 09:01	09:01 - 17:30	09:01 - 17:30	07:30 – 18:30	07:30 – 17:30	✗	✗	✗	✓	09:01 - 17:30 (1)	✗
Individual Equity Weekly Options	AO.1_/2_/4_/5_	✗	✓	07:30 - 09:01	09:01 - 17:30	09:01 - 17:30	07:30 – 18:30	07:30 – 17:30	✗	✗	✗	✓	09:01 - 17:30 (1)	✗
ETF Options	AO.____	✗	✓	07:30 - 09:06	09:06 - 17:30	09:06 - 17:30	07:30 – 18:30	07:30 – 17:30	✗	✗	✗	✓	09:06 - 17:30 (1)	✗
Mercado de Bruxelas														
BEL 20® Index	FO.BEL	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 17:30	09:01 - 16:00	07:30 – 18:30	07:30 – 16:00	✗	✗	✗	✓	09:01 - 17:30 (1)	✗
Individual Equity Options	BO.____	✗	✓	07:30 - 09:01	09:01 - 17:30	09:01 - 17:30	07:30 – 18:30	07:30 – 17:30	✗	✗	✗	✓	09:01 - 17:30 (1)	✗
Individual Equity Weekly Options	BO.1_/2_/4_/5_	✗	✓	07:30 - 09:01	09:01 - 17:30	09:01 - 17:30	07:30 – 18:30	07:30 – 17:30	✗	✗	✗	✓	09:01 - 17:30 (1)	✗
Mercado de Oslo														
OBX® Index	NF.OBX	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 16:20	09:01 - 16:20	07:30 – 18:30	07:30 – 16:20	✗	✗	✗	✗	09:01 - 16:20 (1)	✗
Individual Equity Options	OO.____	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 16:20	09:01 - 16:20	07:30 – 18:30	07:30 – 16:20	✗	✗	✗	✗	09:01 - 16:20 (1)	✗
Mercado de Paris														
CAC 40® Index	JO.PXA	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 17:30	09:01 - 16:00	07:30 – 18:30	07:30 – 16:00	✗	✗	✗	✓	09:00 - 17:30 (1)	✗
CAC 40® Index Weekly	JO._PX	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 17:30	09:01 - 16:00	07:30 – 18:30	07:30 – 16:00	✗	✗	✗	✓	09:00 - 17:30 (1)	✗
CAC 40® Index Daily	JO.P_	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 17:30	09:01 - 16:00	07:30 – 18:30	07:30 – 16:00	✗	✗	✗	✓	09:01 - 17:30 (1)	✗
Euronext Eurozone Banks Index	JF.EBO	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 17:30	09:01 - 12:00	07:30 – 18:30	07:30 – 16:00	✗	✗	✗	✓	09:01 - 17:30 (1)	✗
Euronext Eurozone ESG Large 80 Index Options	JO.ESO	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 17:30	09:01 - 16:00	07:30 – 18:30	07:30 – 16:00	✗	✗	✗	✗	09:01 - 17:30 (1)	✗
Euronext Eurozone ESG Large 80 Index Mini Options	JO.MSO	✓	✗	07:30 - 09:01	09:01 - 17:30	09:01 - 16:00	07:30 – 18:30	07:30 – 16:00	✗	✗	✗	✗	09:01 - 17:30 (1)	✗
Euronext Paris American Style Equity Options (Contract size: 100 shares)	PO._1	✗	✓	07:30 - 09:01	09:01 - 17:30	09:01 - 17:30	07:30 – 18:30	07:30 – 17:30	✗	✗	✗	✓	09:01 - 17:30 (1)	✗
Euronext Paris European Style Equity Options (Contract size: 10 shares)	PO._2/_3/_9	✗	✓	07:30 - 09:01	09:01 - 17:30	09:01 - 17:30	07:30 – 18:30	07:30 – 17:30	✗	✗	✗	✓	09:01 - 17:30 (1)	✗
Individual Equity Weekly Options	PO.1_/2_/4_/5_	✗	✓	07:30 - 09:01	09:01 - 17:30	09:01 - 17:30	07:30 – 18:30	07:30 – 17:30	✗	✗	✗	✓	09:01 - 17:30 (1)	✗

PRODUTOS SOBRE MERCADORIAS

CONTRATOS DE FUTUROS	Código do Contrato	Prioridade de ofertas (PN 3.3.1)		Central Order Book (COB)			Mecanismo de Operações Large-in-Scale (LIS) (PN 4.5) ²		Operações Técnicas		Contratos com sessão noturna (PN 2.5)	Invalidação de negócio por solicitação do membro (PN 3.5)	Request for Cross (RFC) "Volume Mínimo Respostas RFC"	Negócio ao Preço de Fecho do Índice (PN 3.10)
		Price/Time	Pro Rata	Período de Chamada ¹⁰	Dia de negociação padrão	Dia de expiração	Dia de negociação padrão	Dia de expiração	Exchange for Swaps (EFS) e Exchange of Options for Options (EOO) (PN 4.2)	Mecanismo de Against Actuals (AGA) (PN 4.4)				
Paris Market														
Milling Wheat	YF.EBM	✓	✗	07:30 - 10:45	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	✗	✓	✗	✗
Rapeseed	YF.ECO	✓	✗	07:30 - 10:45	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	✗	✓	✗	✗
Corn	YF.EMA	✓	✗	07:30 - 10:45	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	✗	✓	✗	✗
European Durum Wheat Futures	YF.EDW	✓	✗	07:30 - 10:45	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	✗	✓	✗	✗
CONTRATOS DE OPÇÕES	Código do Contrato	Prioridade de ofertas (PN 3.3.1)		Central Order Book (COB)			Mecanismo de Operações Large-in-Scale (LIS) (PN 4.5) ²		Operações Técnicas		Contratos com sessão noturna (PN 2.5)	Invalidação de negócio por solicitação do membro (PN 3.5)	Request for Cross (RFC) "Volume Mínimo Respostas RFC"	Negócio ao Preço de Fecho do Índice (PN 3.10)
		Preço / Tempo	Pro Rata	Período de Chamada ¹⁰	Dia de negociação padrão	Dia de expiração	Dia de negociação padrão	Dia de expiração	Exchange for Swaps (EFS) e Exchange of Options for Options (EOO) (PN 4.2)	Mecanismo de Against Actuals (AGA) (PN 4.4)				
Paris Market														
Milling Wheat	YO.OBM	✓	✗	07:30 - 10:45	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	✗	✗	10:45 – 18:30	✗	✗	✓	10:45 – 18:30 (50)	✗
Rapeseed	YO.OCO	✓	✗	07:30 - 10:45	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	✗	✗	10:45 – 18:30	✗	✗	✓	10:45 – 18:30 (50)	✗
Corn	YO.OMA	✓	✗	07:30 - 10:45	10:45 – 18:30	10:45 – 18:30	✗	✗	10:45 – 18:30	✗	✗	✓	10:45 – 18:30 (50)	✗

Todas as horas, neste anexo, estão em CET ("Central European Time").

Notas

1. Enquanto que o serviço de invalidação de negócio por solicitação do membro é restrito aos contratos de opções, uma exceção é efetuada aos contratos de futuros que tenham efetuado encontros ou negócios de grandes lotes (*wholesale trade*), para os quais o serviço está, igualmente, disponível.
2. Os Limites Mínimos de Quantidade aplicam-se ao Mecanismo de Operações Large-in-Scale, sejam feitos em Outrights ou em estratégia. Os Limites Mínimos de Quantidade são publicados no site da Euronext no documento: Euronext LIS thresholds. Este documento contém os limites para publicação imediata ("LIS pre-trade").
3. RFC (Mercadorias): Relativamente às respostas ao RFC ao mesmo preço que o preço introduzido pelo membro responsável por iniciar o RFC, os membros responsáveis por essas respostas irão partilhar uma percentagem de pick up de até 25%.
4. RFC (opções sobre índices e ações): Em relação às ofertas introduzidas em resposta ao RFC ao mesmo preço que o preço da intenção de RFC, os membros que tenham introduzido ofertas em resposta ao RFC irão partilhar uma percentagem de *pick up* de até 50% para opções sobre índices e ações admitidos no mercado de Amesterdão e de 60% para opções sobre índices e ações admitidos noutros mercados Euronext.
5. Período de resposta do RFC: 6 segundos (Mercadorias) e 150 milissegundos (Opções sobre índices e ações).
6. Preço de Liquidação Diário (Procedimento de Negociação n.º 2.2): O Método do Preço Oficial de Fecho é utilizado para os Contratos de Single Stock Futures (todos os Mercados) e para os Contratos de Futuros sobre Índices (todos os Mercados) exceto os Index Total Return Futures e Contratos de Index Dividend Futures. O Método do Livro de Ofertas Central é utilizado em todos os outros Contratos de Futuros.
7. O valor mínimo de tick nas LIS pode ser inferior ao valor mínimo do tick do Livro de Ofertas Central.
8. A Euronext valida todos os negócios de acordo com um dos seguintes métodos:

Validação de preço, com base em:	Preço Justo	Dentro do Preço diário mais alto e mais baixo	Dentro do Preço mais alto e mais baixo durante a maturidade do Contrato
<i>Against Actuals</i>	x	✓	x
<i>Exchange for Swaps</i>	x	x	✓
<i>Exchange of Options for Options</i>	x	x	✓
<i>Large in Scale</i>	✓	✓	x

9. O atraso mínimo entre uma ordem de compra e uma ordem de venda referido no TP 3.4.4 é fixo e tem a duração de 1 milissegundos.
10. Ao final do Período de Chamada, ocorre um desencontro aleatório de até 30 segundos.

Parte II - Ordens

Tipos de Ordens (PN 3.2.3)	Oferta Limitada	Oferta ao Mercado
Mercado de Futuros de Amesterdão	✓	✓
Mercado de Opções de Amesterdão	✓	✓
Mercado de Futuros de Bruxelas	✓	✓
Mercado de Opções de Bruxelas	✓	✓
Mercado de Futuros de Lisboa	✓	✓
Mercado de Futuros de Oslo	✓	✓
Mercado de Opções de Oslo	✓	✓
Mercado de Futuros de Paris	✓	✓
Mercado de Opções de Paris	✓	✓

Notas

Todas as designações de ofertas especificadas no Procedimento de Negociação n.º 3.2.4 aplicam-se a todos os Contratos, com a exceção de "*Good in Session*" que se aplica, apenas, a contratos com sessão noturna e aos Contratos de Futuros OBX® Index.

Parte III - Large-in-Scale ID de Transação

1. O Euronext Matching Engine suporta anonimato através da correspondência com base a ID de Transação gerado pela bolsa de valores, e fornecida de volta ao iniciador do negócio na resposta da sua mensagem.
2. Quando submete uma intenção de negócio ("*trade intention*") cada uma das contrapartes deverá introduzir uma ID de Transação de onze caracteres no campo de ID de Transação. Esta ID de Transação deve ser preenchida pelas contrapartes responsáveis pelas respostas, ou gerada pela aplicação ISV do utilizador, usando o valor fornecido ao iniciador do negócio pela bolsa de valores.