

AVIS AUX MEMBRES

No. 2019 – 004 Le 2 janvier 2019

Négociation par des résidents des États-Unis

La Corporation canadienne de compensation de produits dérivés (CDCC) est inscrite auprès des autorités réglementaires des valeurs mobilières de divers états américains afin de pouvoir vendre certaines options normalisées négociées à la Bourse de Montréal (options CDCC) à des résidents des États-Unis et du District de Columbia (résidents des États-Unis). Nous aimerions vous rappeler par la présente que, comme condition d'inscription auprès des commissions des valeurs mobilières de certains de ces états, la CDCC est tenue de déposer auprès d'elles un rapport de toutes les opérations sur options de la CDCC effectuées par les résidents américains de l'état en question.

C'est pourquoi il est essentiel que chaque membre compensateur de la CDCC nous fasse rapport chaque mois de toutes les opérations effectuées par des résidents américains. Veuillez vous servir du formulaire ci-joint qui tient compte des exigences de déclaration actuelles des commissions des valeurs mobilières de chaque état. Vous n'avez pas besoin de faire de rapport si votre société n'a pas exécuté d'ordre de résidents américains durant la période.

Veuillez prendre note que ce rapport doit être retourné au cdcc-ops@tmx.com AU PLUS TARD LE DIXIÈME JOUR OUVRABLE SUIVANT LA FIN DU MOIS.

Glenn Goucher Président et chef de la compensation CDCC

p.j.

CORPORATION CANADIENNE DE COMPENSATION DE PRODUITS DÉRIVÉS (CDCC)

SOMMAIRE MENSUEL DES ORDRES SUR OPTIONS DE LA CDCC PROVENANT DES ÉTATS-UNIS

NOM DE LA SOCIÉTÉ:

RAPPORT PORTA	ANT SUR	LES O	PÉRA'	TIONS DU	U MOIS DE	2										
Personne-ressource	e:															
	POSITION ACHETEUR											POSITION VENDEUR				
		de N¹ ıts d'	bre	N ^{bre} de contrats <u>achetés</u>	N ^{bre} de contrats <u>vendus</u>	Valeur totale des contrats <u>achetés</u>	Valeur totale des contrats <u>vendus</u>	N ^{bre} de <u>clients</u>	N ^{bre} <u>d'ordres</u>	N ^{bre} de contrats <u>achetés</u>	N ^{bre} de contrats <u>vendus</u>	Valeur totale des contrats <u>achetés</u>	Valeur totale des contrats <u>vendus</u>			
Alabama																
Alaska																
Arizona																
Arkansas																
California																
Caroline du Nord*																
Caroline du Sud*																
Colorado																
Connecticut																
Dakota du Nord																
Dakota du Sud																
Delaware																
District de																
Columbia*																
Floride																
Géorgie																
Hawaii																
Idaho																
Illinois																
Indiana																
Iowa*																
Kansas																

POSITION ACHETEUR

POSITION VENDEUR

Kentucky Louisiane Maine Maryland * Massachusetts Michigan Minnesota* Missistippi Missouri* Montana Nebraska Nevada New Hampshire* New York New York Nouveau-Mexique* Ohio Oklahoma* Oregon Pennsylvanie Rhode Island Rhode Island		N ^{bre} de <u>clients</u>	N ^{bre} d'ordres	N ^{bre} de contrats <u>achetés</u>	N ^{bre} de contrats <u>vendus</u>	Valeur totale des contrats <u>achetés</u>	Valeur totale des contrats <u>vendus</u>	N ^{bre} de <u>clients</u>	N ^{bre} <u>d'ordres</u>	N ^{bre} de contrats <u>achetés</u>	N ^{bre} de contrats <u>vendus</u>	Valeur totale des contrats <u>achetés</u>	Valeur totale des contrats vendus
Maine Maryland * Missachusetts Michigan Missori* Missori* Montana Nebraska Newada New Hampshire* New Jersey Nouveau-Mexique* Ohio Oklahoma* Oregon Pennsylvanie	Kentucky												
Maryland * Massachusetts Michigan Minnesota* Mississippi Montana Nebraska Newada New Hampshire* New Jersey Nouveau-Mexique* Ohio Oklahoma* Pennsylvanie	Louisiane												
Massachusetts Michigan Minnesota* Mississippi Missouri* Montana Nebraska Newada New Hampshire* New Jersey Nouveau-Mexique* Ohio Oklahoma* Oregon Pennsylvanie	Maine												
Michigan Minnesota* Mississippi Missouri* Montana Nebraska Nevada New Hampshire* New Jersey New York Nouveau-Mexique* Ohio Oklahoma* Oregon Pennsylvanie	Maryland *												
Minnesota* Mississippi Missouri* Montana Nebraska Newada New Hampshire* New Jersey Nouveau-Mexique* Ohio Oklahoma* Oregon Pennsylvanie	Massachusetts												
Mississippi Missouri* Montana Nebraska Nevada New Hampshire* New Jersey New York Nouveau-Mexique* Ohio Oklahoma* Pennsylvanie	Michigan												
Missouri* Montana Nebraska Nevada New Hampshire* New Jersey New York Nouveau-Mexique* Ohio Oklahoma* Oregon Pennsylvanie	Minnesota*												
Montana Nebraska Nevada New Hampshire* New Jersey New York Nouveau-Mexique* Ohio Oklahoma* Oregon Pennsylvanie	Mississippi												
Nebraska Nevada Nevada New Hampshire* New Hampshire* New Jersey New York Nouveau-Mexique* Ohio Oklahoma* Oregon New Hampshire* New York New York Nouveau-Mexique* Nouveau-Mex	Missouri*												
New Hampshire* New Jersey New York Nouveau-Mexique* Ohio Oklahoma* Oregon Pennsylvanie Common of the common of	Montana												
New Hampshire* New Jersey	Nebraska												
New Jersey	Nevada												
New York	New Hampshire*												
Nouveau-Mexique* Ohio Ohio Oklahoma* Oregon Pennsylvanie	New Jersey												
Ohio	New York												
Oklahoma* Oregon Pennsylvanie	Nouveau-Mexique*												
Oregon	Ohio												
Pennsylvanie	Oklahoma*												
	Oregon												
Rhode Island	Pennsylvanie												
	Rhode Island												

POSITION ACHETEUR

N^{bre} de

N^{bre} de

POSITION VENDEUR

N^{bre} de

Valeur totale Valeur totale

N^{bre} de

		l ^{bre} de <u>lients</u>	N ^{bre} d'ordres	contrats achetés	contrats vendus	des contrats achetés	des contrats vendus	N ^{bre} de clients		contrats achetés	contrats vendus	des contrats achetés	des contrats vendus
Texas*													
Utah													
Vermont													
Virginie													
Virginie occidentale													
Washington													
Wisconsin													
Wyoming													
NOTES:													
1 Coronnert d	oit ôtra	rompli	nor choos	ia mambra d	a la chamb	ra da compansati	on qui ováquto dos ordr	os provon	ant d'un áta	nt amáricain	ou du Distri	et de Columbie	

1. Ce rapport doit être rempli par chaque membre de la chambre de compensation qui exécute des ordres provenant d'un état américain ou du District de Columbia.

Valeur totale Valeur totale

- 2. Veuillez prendre note que ce rapport doit être retourné au <u>cdcc-ops@tmx.com</u> AU PLUS TARD LE DIXIÈME JOUR OUVRABLE SUIVANT LA FIN DU MOIS.
- 3. Les opérations doivent être détaillées de la façon indiquée, car la CDCC doit produire un rapport distinct pour chaque état.
- 4. Les membres doivent tenir une documentation détaillée afin de permettre à la CDCC d'effectuer le rapprochement de ce rapport.
- 5. Vous n'avez pas à remplir de rapport si votre société n'a pas exécuté d'ordre pour un résident des États-Unis ou du District de Columbia au cours du mois.

ACTUELLEMENT, ET SOUS RÉSERVE DE CERTAINES CONDITIONS, LES OPTIONS COMPENSÉES PAR LA CDCC PEUVENT ÊTRE OFFERTES ET VENDUES UNIQUEMENT À DES RÉSIDENTS AMÉRICAINS DES ENDROITS SUSMENTIONNÉS.

DANS LES ÉTATS MARQUÉS D'UN ASTÉRISQUE (*), C'EST-À-DIRE LE DISTRICT DE COLUMBIA, L'IOWA, LE MINNESOTA, LE MISSOURI, LE NEW HAMPSHIRE, LE NOUVEAU-MEXIQUE, LA CAROLINE DU NORD, L'OKLAHOMA, LA CAROLINE DU SUD ET LE TEXAS, <u>IL EST INTERDIT DE VENDRE DES OPTIONS AU PUBLIC</u>. TOUTEFOIS, LES OPTIONS CDCC PEUVENT ÊTRE OFFERTES ET VENDUES À CERTAINES CATÉGORIES D'INVESTISSEURS INSTITUTIONNELS.

Les membres de la CDCC qui vendent/commercialisent des produits compensés par la CDCC à des résidents américains doivent examiner attentivement l'état de leur inscription aux États-Unis pour s'assurer que la société et le personnel approprié sont bien autorisés à vendre des options de la CDCC aux États-Unis. Les membres de la CDCC doivent s'informer auprès de leur conseiller juridique des exigences de la Securities and Exchange Commission («SEC») et des commissions des valeurs mobilières des états.

Les membres de la CDCC doivent aussi être conscients du fait qu'en vertu de l'inscription de la CDCC auprès de la SEC, la règle 9b-1 du Securities Exchange Act of 1934 stipule ce qui suit en ce qui a trait aux opérations sur options CDCC par des courtiers inscrits dans la cadre du Securities Exchange Act :

Aucun courtier ne doit accepter d'ordre d'un client pour l'achat ou la vente d'un contrat d'option portant sur une catégorie d'option sujette à un document d'information sur les options ni approuver le compte du client pour la négociation de cette option sans avoir lui-même au préalable fourni au client le document d'information sur les options.

Un exemplaire à jour du document d'information sur les options négociées aux États-Unis intitulé «The Characteristics and Risks of Listed Canadian Options» se trouve sur le site web de CDCC www.cdcc.ca.

Actuellement, les options qui font partie des parts de fonds de participation du S&P/TSX 60 et les options commanditées ainsi que les options sur devises et les instruments dérivés du marché hors cote ne peuvent en aucun cas être vendues, quel que soit l'état d'inscription de la société membre aux États-Unis. D'autres options CDCC ne peuvent être vendues que dans les états où ces options sont inscrites ou dans le cadre d'opérations exemptées d'inscription.