

L'information suivante est destinée à l'usage des membres de la Corporation Canadienne de Compensation de Produits Dérivés (« la CDCC ») et des participants agréés de Bourse de Montréal Inc. (la « Bourse »). Ce document est un sommaire officieux des conditions du rajustement. La CDCC et la Bourse n'assument aucune responsabilité quant à l'exactitude de ce sommaire. Les membres de la CDCC et les participants agréés de la Bourse doivent s'assurer d'avoir pris connaissance de la documentation publiée par les émetteurs concernés par cette transaction.



AVIS AUX MEMBRES

No. 2020 – 054

Le 28 avril 2020

RAJUSTEMENT DE CONTRAT FINAL BetaPro Pétrole Brut Haussier Quotidien 2x (HOU & HOU1) Regroupement d'actions, Changement de Nom et CUSIP

La Bourse et la CDCC désirent vous informer que «FNB BetaPro Pétrole Brut Haussier Quotidien 2x» (TSX: «HOU») va consolider ses actions ordinaires en circulation et changera de nom pour «FNB BetaPro Pétrole Brut Haussier Quotidien 1x».

Le regroupement d'actions sur un ratio de un pour vingt sera effectif à l'ouverture des marchés le 29 avril 2020.

À l'ouverture des marchés le 29 avril 2020, la société va transiger sous le nouveau nom et CUSIP.

CDCC - Détails du rajustement - HOU:

Conformément aux modalités de rajustements énoncées à l'article A-902 des règles de CDCC, toutes les options sur HOU seront rajustées comme suit:

- **DATE PRÉVUE D'ENTRÉE** 29 avril 2020
EN VIGUEUR :
- **SYMBOLES DES OPTIONS:** HOU deviendra HOU2
- **NOMBRE DE CONTRATS :** Inchangé
- **MULTIPLICATEUR :** 5
- **NOUVEAU LIVRABLE PAR** 5 actions ordinaires de FNB BetaPro Pétrole Brut
CONTRAT: Haussier Quotidien 1x (HOU)
- **PRIX DE LEVÉE :** Les prix de levée seront multipliés par 20

- **NOUVEAU CUSIP :** **08663Q 10 3**
- **LIMITES DE POSITION ET DE LEVÉE :** **Les limites de position et de levée seront rajustées à 25,000 contrats**

La CDCC n'effectuera pas de rajustement sur les récépissés d'entiercement en dépôt.

La Bourse - Détails du rajustement - HOU:

Il est important de noter qu'à la date d'entrée en vigueur mentionnée ci-dessus, les ordres ouverts pour cette classe d'options **ne seront pas modifiés automatiquement** pour refléter le regroupement d'action et devront donc **être réenregistrés** dans le Système Automatisé de Montréal (SAM) par les participants agréés.

Les séries existantes de la classe d'options HOU seront transférées à la classe d'options HOU2 qui constitue le nouveau livrable.

FNB BetaPro Pétrole Brut Haussier Quotidien 1x		
Symbole	Prix de levée actuels	Nouveaux prix de levée
HOU2	1,00 \$	20,00 \$
HOU2	1,50 \$	30,00 \$
HOU2	2,00 \$	40,00 \$
HOU2	2,50 \$	50,00 \$
HOU2	3,00 \$	60,00 \$
HOU2	4,00 \$	80,00 \$
HOU2	5,00 \$	100,00 \$
HOU2	6,00 \$	120,00 \$
HOU2	7,00 \$	140,00 \$
HOU2	8,00 \$	160,00 \$
HOU2	9,00 \$	180,00 \$
HOU2	10,00 \$	200,00 \$
HOU2	11,00 \$	220,00 \$

Veuillez prendre note que seulement les transactions de clôture seront permises sur la classe d'options ajustée. Les séries qui n'ont pas d'intérêt en cours ne seront pas ajustées.

CDCC - Détails du rajustement - HOU1:

Conformément aux modalités de rajustements énoncées à l'article A-902 des règles de CDCC, toutes les options sur HOU1 seront rajustées comme suit:

- **DATE PRÉVUE D'ENTRÉE** **29 avril 2020**
EN VIGUEUR :

- **SYMBOLES DES OPTIONS:** HOU1 deviendra HOU3
- **NOMBRE DE CONTRATS :** Inchangé
- **MULTIPLICATEUR :** 10 (Inchangé)
- **NOUVEAU LIVRABLE PAR CONTRAT:** Une considération en espèces équivalente à 0.5 (10 x 0.05) d'un action de FNB BetaPro Pétrole Brut Haussier Quotidien 1x (HOU). Le montant sera confirmé dans le cadre d'une nouvelle circulaire.
- **PRIX DE LEVÉE :** Inchangé
- **NOUVEAU CUSIP :** 08663Q 10 3
- **LIMITES DE POSITION ET DE LEVÉE :** Les limites de position et de levée seront rajustées à 25,000 contrats

La CDCC n'effectuera pas de rajustement sur les récépissés d'entiercement en dépôt.

La Bourse - Détails du rajustement - HOU1:

Il est important de noter qu'à la date d'entrée en vigueur mentionnée ci-dessus, les ordres ouverts pour cette classe d'options **ne seront pas modifiés automatiquement** pour refléter le regroupement d'action et devront donc **être réenregistrés** dans le Système Automatisé de Montréal (SAM) par les participants agréés.

Les séries existantes de la classe d'options HOU1 seront transférées à la classe d'options HOU3 qui constitue le nouveau livrable.

FNB BetaPro Pétrole Brut Haussier Quotidien 1x		
Prix de levée actuels	Symbole de la classe actuel	Nouveau symbole de la classe
10,00 \$	HOU1	HOU3
15,00 \$	HOU1	HOU3
20,00 \$	HOU1	HOU3
25,00 \$	HOU1	HOU3
30,00 \$	HOU1	HOU3
40,00 \$	HOU1	HOU3
50,00 \$	HOU1	HOU3
60,00 \$	HOU1	HOU3
70,00 \$	HOU1	HOU3
80,00 \$	HOU1	HOU3
90,00 \$	HOU1	HOU3

Veillez prendre note que seulement les transactions de clôture seront permises sur la classe d'options ajustée. Les séries qui n'ont pas d'intérêt en cours ne seront pas ajustées.

Exemple Numérique - HOU1(HOU3)

Pour un membre détenant une position longue sur un put dont le prix de levée est 10,00\$ et considérant que le prix de fermeture de HOU du 27 avril 2020 est de 0,68\$, la valeur intrinsèque de cette option avant

l'ajustement sera :

$$\text{Valeur Intrinsèque} = 10,00\$ \times 10 - 0,68\$ \times 10$$

$$= 93,20\$$$

Après l'ajustement, la valeur intrinsèque de cette option sera:

$$\text{Valeur Intrinsèque} = \text{Prix de levée} \times \text{Multiplicateur} - \text{Nouveau prix du sous-jacent} \times$$

Nouveau livrable

$$= 10,00\$ \times 10 - 13.60\$ \times (10/20)$$

$$= 93,20\$$$

VEUILLEZ VOUS ASSURER QUE TOUS LES CLIENTS QUI SONT EN POSITION ACHETEUR OU EN POSITION VENDEUR DANS CETTE CLASSE D'OPTIONS SOIENT INFORMÉS DU PRÉSENT AVIS.

Pour de plus amples informations, veuillez communiquer avec le département des opérations de marché au 514 871-7877. Les membres de la CDCC peuvent communiquer avec la division des opérations intégrées de la CDCC.

Anne Fiddes

Vice-présidente, Opérations intégrées de la CDCC