



## AVIS AUX MEMBRES

N<sup>o</sup> 2009 - 063

Le 3 juin 2009

### **PARAMÈTRES DE COUVERTURE FINANCIÈRE POUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS DE LA BOURSE DE MONTRÉAL ET LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS DU MARCHÉ HORS COTE**

Conformément à la Règle A-7, la CDCC effectue régulièrement une mise à jour de ses paramètres de couverture financière :

- intervalles de garantie ;
- marge sur opérations appariées (plus communément appelées « Spreads ») pour les contrats à terme ;
- marge sur opérations de type « Butterfly » consécutif et non consécutif pour le contrat BAX;
- réduction de marge sur opérations appariées entre groupes combinés (plus communément appelées « Inter-commodity Spreads ») pour les contrats à terme CGB – CGZ, CGB – LGB, CGF – BAX, CGF – CGZ, CGF – CGB et CGB – BAX.

Les paramètres mis à jour entreront en vigueur lors du traitement informatique de FIN DE JOURNÉE le 5 juin 2009.

Pour toute information complémentaire, veuillez communiquer avec le Département de Gestion des Risques au (514) 871-4949 poste 505.

Alain Miquelon

Premier vice-président et chef de la compensation par intérim

---

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

65, rue Queen Ouest  
Bureau 700  
Toronto, Ontario  
M5H 2M5  
Tél. : 416-367-2463  
Télééc. : 416-367-2473

800, square Victoria  
3ième étage  
Montréal (Québec)  
H4Z 1A9  
Tél. : 514-871-3545  
Télééc. : 514-871-3530

[www.cdcc.ca](http://www.cdcc.ca)

## Intervalles de garantie

Symbole sous-jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
<b>ABX</b>	Société Aurifère Barrick	22,98%	<b>22,97%</b>
<b>ACM.A</b>	Astral Media Inc. (Classe A)	10,77%	<b>10,96%</b>
<b>AEM</b>	Mines Agnico-Eagle Limitée	24,63%	<b>24,49%</b>
<b>AER</b>	Groupe Aeroplan Inc.	17,47%	<b>17,84%</b>
<b>AGI</b>	Alamos Gold Inc.	27,39%	<b>27,72%</b>
<b>AGU</b>	Agrium Inc.	21,79%	<b>21,71%</b>
<b>ARE</b>	Groupe Aecon Inc.	17,50%	<b>17,61%</b>
<b>ARZ</b>	Mines Aurizon Ltée	28,89%	<b>28,73%</b>
<b>ATA</b>	ATS Automation Tooling Systems Inc.	24,45%	<b>22,98%</b>
<b>ATD.B</b>	Alimentation Couche-Tard Inc. (Classe B)	12,73%	<b>12,57%</b>
<b>AVM</b>	Anvil Mining Ltd.	32,55%	<b>33,60%</b>
<b>AXC</b>	Addax Petroleum Corp.	22,63%	<b>22,99%</b>
<b>BAM.A</b>	Brookfield Asset Management Inc Cl. (Classe A)	27,06%	<b>27,26%</b>
<b>BAX</b>	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,29%	<b>0,28%</b>
<b>BBD.B</b>	Bombardier Inc. (Classe B)	21,86%	<b>20,89%</b>
<b>BCB</b>	Cott Corporation	33,87%	<b>70,47%</b>
<b>BCE</b>	BCE Inc.	14,12%	<b>14,14%</b>
<b>BIR</b>	Birchcliff Energy Ltd.	25,33%	<b>25,28%</b>
<b>BLD</b>	Ballard Power Systems Inc.	36,12%	<b>25,74%</b>
<b>BMO</b>	Banque de Montréal	14,06%	<b>14,43%</b>
<b>BNK</b>	Bankers Petroleum Ltd (Converge)	57,66%	<b>57,72%</b>
<b>BNS</b>	La Banque de Nouvelle-Écosse	14,06%	<b>14,43%</b>
<b>BPO</b>	Brookfield Properties Corp.	26,53%	<b>26,33%</b>
<b>BVF</b>	Biovail Corporation	13,66%	<b>18,46%</b>
<b>CAE</b>	CAE Inc.	13,78%	<b>14,00%</b>
<b>CCO</b>	Cameco Corporation	19,02%	<b>19,05%</b>
<b>CFP</b>	Canfor Corporation	18,32%	<b>23,89%</b>
<b>CG</b>	Centerra Gold Inc.	38,74%	<b>38,40%</b>
<b>CGB</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	2,23%	<b>2,11%</b>
<b>CGF</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de cinq ans	2,05%	<b>1,90%</b>
<b>CGZ</b>	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	0,78%	<b>0,78%</b>
<b>CIXu</b>	CI Financial Income Fund (CI Trust)	14,23%	<b>14,57%</b>
<b>CLS</b>	Celestica Inc.	23,15%	<b>21,24%</b>
<b>CM</b>	Banque Canadienne Impériale de Commerce	15,38%	<b>15,63%</b>
<b>CMT</b>	Compton Petroleum Corporation	25,97%	<b>64,35%</b>
<b>CNQ</b>	Canadian Natural Resources Limited	22,31%	<b>22,59%</b>
<b>CNR</b>	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	12,16%	<b>12,30%</b>

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

65, rue Queen Ouest  
Bureau 700  
Toronto, Ontario  
M5H 2M5  
Tél. : 416-367-2463  
Télec. : 416-367-2473

800, square Victoria  
3ième étage  
Montréal (Québec)  
H4Z 1A9  
Tél. : 514-871-3545  
Télec. : 514-871-3530

www.cdcc.ca

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
<b>COSu</b>	Canadian Oil Sands Trust Units	22,08%	<b>22,33%</b>
<b>COW</b>	Claymore Global Agriculture	14,17%	<b>14,10%</b>
<b>CP</b>	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	14,28%	<b>14,50%</b>
<b>CR</b>	Crew Energy Ltd.	26,61%	<b>25,36%</b>
<b>CTC.A</b>	Canadian Tire Corporation Limited (Classe A)	12,43%	<b>13,03%</b>
<b>CU</b>	Canadian Utilities Limited	9,18%	<b>8,97%</b>
<b>DML</b>	Denison Mines Corp	40,53%	<b>36,41%</b>
<b>ECA</b>	EnCana Corporation	17,64%	<b>17,77%</b>
<b>EGU</b>	European Goldfields Limited	34,75%	<b>34,92%</b>
<b>ELD</b>	Eldorado Gold Corporation	27,89%	<b>27,87%</b>
<b>EMA</b>	Emera Incorporated	6,86%	<b>6,85%</b>
<b>ENB</b>	Enbridge Inc.	8,78%	<b>8,87%</b>
<b>EQN</b>	Equinox Minerals Limited	31,17%	<b>31,67%</b>
<b>ERFu</b>	Enerplus Resources Fund	17,66%	<b>17,94%</b>
<b>ESI</b>	Ensign Energy Services Inc.	21,02%	<b>19,59%</b>
<b>FEL</b>	Fairborne Energy Ltd.	27,48%	<b>26,38%</b>
<b>FM</b>	First Quantum Minerals Ltd.	27,37%	<b>27,88%</b>
<b>FNV</b>	Franco-Nevada Corporation	19,12%	<b>19,12%</b>
<b>FNX</b>	FNX Mining Company	31,49%	<b>31,20%</b>
<b>FRG</b>	Fronteer Development Group Inc.	27,48%	<b>27,80%</b>
<b>FTS</b>	Fortis Inc.	9,33%	<b>9,42%</b>
<b>FTT</b>	Finning International Inc.	13,81%	<b>14,80%</b>
<b>G</b>	Goldcorp Inc.	24,33%	<b>24,23%</b>
<b>G</b>	Goldcorp Inc. (Converge)	40,61%	<b>40,46%</b>
<b>GAM</b>	Les Ressources Gammon Lake	23,86%	<b>24,21%</b>
<b>GBG</b>	Great Basin Ltd (Converge)	63,84%	<b>63,96%</b>
<b>GBU</b>	Gabriel Resources Ltd (Converge)	67,06%	<b>66,84%</b>
<b>GIB.A</b>	Groupe CGI Inc. (Classe A)	12,20%	<b>12,25%</b>
<b>GIL</b>	Les Vêtements de sport Gildan Inc.	22,88%	<b>31,00%</b>
<b>GNA</b>	Gerdau Ameristeel Corporation	26,59%	<b>24,91%</b>
<b>GO</b>	Galleon Energy Inc.	32,94%	<b>26,68%</b>
<b>GWO</b>	Great West Lifeco Inc.	19,27%	<b>19,81%</b>
<b>HBM</b>	HudBay Minerals Inc.	24,53%	<b>24,26%</b>
<b>HFD</b>	Horizons BetaPro S&P Capped Financials Bear Plus ETF	28,07%	<b>28,47%</b>
<b>HFU</b>	Horizons BetaPro S&P Capped Financials Bull Plus ETF	28,09%	<b>28,37%</b>
<b>HGD</b>	Horizons Betapro S&P/TSX Global Gold Bear	39,84%	<b>39,70%</b>
<b>HGU</b>	Horizons Betapro S&P/TSX Global Gold Bull	38,94%	<b>38,83%</b>
<b>HOD</b>	Horizons BetaPro Nymex Crude Oil Bear Plus ETF	38,18%	<b>33,81%</b>

Symbole sous-jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
HOU	Horizons BetaPro Nymex Crude Oil Bull Plus ETF	37,04%	<b>33,01%</b>
HPX	Highpine Oil & Gas Limited	20,45%	<b>20,63%</b>
HSE	Husky Energy Inc.	14,16%	<b>15,93%</b>
HW	Corporation Harry Winston Diamond	36,42%	<b>33,28%</b>
HXD	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bear	21,91%	<b>22,37%</b>
H XU	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bull	21,50%	<b>21,96%</b>
IAG	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	15,65%	<b>19,12%</b>
IFC	Intact Corporation Financière	13,16%	<b>13,37%</b>
IGM	Société Financière IGM Inc.	17,01%	<b>14,03%</b>
IMG	IAMGold Corporation	23,49%	<b>23,36%</b>
IMN	Inmet Mining Corporation	27,13%	<b>27,36%</b>
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	16,26%	<b>16,39%</b>
IVN	Ivanhoe Mines Ltd.	32,29%	<b>32,63%</b>
JAG	Jaguar Mining Inc	26,81%	<b>27,02%</b>
K	Kinross Gold Corporation	25,52%	<b>25,31%</b>
KFS	Kingsway Financial Services Inc.	33,17%	<b>31,43%</b>
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	8,78%	<b>10,09%</b>
LGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de trente ans	5,55%	<b>5,55%</b>
LUN	Lundin Mining Corp.	30,57%	<b>31,44%</b>
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	7,63%	<b>7,70%</b>
MCX	Contrat à terme sur unités d'équivalent en dioxyde de carbone (CO <sub>2</sub> e) du Canada	67,46%	<b>99,99%</b>
MDS	MDS Inc.	17,47%	<b>16,79%</b>
MFC	Société Financière Manuvie	24,59%	<b>24,49%</b>
MFL	Minefinders Corporation Ltd.	27,33%	<b>27,28%</b>
MG .A	Magna International Inc. (Classe A)	19,41%	<b>16,79%</b>
ML	Mercator Minerals Ltd (Converge)	99,99%	<b>82,24%</b>
MRU.A	Métro Inc. (Classe A)	9,58%	<b>10,86%</b>
MX	Methanex Corporation	20,48%	<b>20,72%</b>
NA	Banque Nationale du Canada	14,92%	<b>14,41%</b>
NCX	NOVA Chemicals Corporation	99,99%	<b>99,99%</b>
NKO	Niko Resources Ltd.	17,06%	<b>17,52%</b>
NT	Corporation Nortel Networks	69,47%	<b>56,47%</b>
NVA	NuVista Energy Ltd.	20,98%	<b>22,34%</b>
NXY	Nexen Inc.	22,14%	<b>22,45%</b>
OCX	Onex Corporation	15,28%	<b>15,93%</b>
OIL	Oilexco Incorporated	80,37%	<b>66,63%</b>
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,26%	<b>0,26%</b>
OPC	OPTI Canada Inc.	46,40%	<b>44,39%</b>
OSK	Osisko Mining Corporation	25,24%	<b>25,24%</b>

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

65, rue Queen Ouest	800, square Victoria
Bureau 700	3ième étage
Toronto, Ontario	Montréal (Québec)
M5H 2M5	H4Z 1A9
Tél. : 416-367-2463	Tél. : 514-871-3545
Télec. : 416-367-2473	Télec. : 514-871-3530

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
OSK	Osisko Mining Corporation (Converge)	44,58%	<b>44,57%</b>
OTC	Open Text Corporation	12,55%	<b>12,47%</b>
PAA	Pan American Silver Corp.	24,40%	<b>24,43%</b>
PBG	Petrobank Energy & Resources Ltd.	24,81%	<b>25,04%</b>
PCA	Péto-Canada	19,13%	<b>19,66%</b>
PDN	Paladin Resources Ltd.	25,55%	<b>25,55%</b>
PDY	Precision Drilling Trust Units	27,19%	<b>27,59%</b>
PGFu	Pengrowth Energy Trust	19,09%	<b>19,21%</b>
PJC.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc. (Classe A)	12,95%	<b>12,96%</b>
POT	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	21,46%	<b>21,39%</b>
POU	Paramount Resources Ltd.	21,88%	<b>20,15%</b>
POW	Power Corporation du Canada	17,09%	<b>17,36%</b>
PRE	Pacific Rubiales Energy Corp	29,01%	<b>27,89%</b>
PRQ	ProEX Energy Ltd.	19,92%	<b>20,30%</b>
PWF	Corporation Financière Power	17,76%	<b>18,04%</b>
PWTu	Penn West Energy Trust	18,30%	<b>18,57%</b>
QLT	QLT Inc.	19,09%	<b>19,67%</b>
QUA	Quadra Mining Ltd	33,03%	<b>32,23%</b>
RBI	Red Back Mining Inc.	29,24%	<b>28,84%</b>
RCLB	Rogers Communications Inc. (Classe B)	12,07%	<b>12,22%</b>
RIM	Research In Motion Limited	22,46%	<b>20,49%</b>
RON	Rona Inc.	12,09%	<b>12,28%</b>
RUS	Métaux Russel Inc.	18,36%	<b>18,09%</b>
RY	Banque Royale du Canada	14,45%	<b>14,68%</b>
S	Sherritt International Corporation	34,03%	<b>29,05%</b>
SAP	Saputo Inc.	10,98%	<b>10,69%</b>
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	7,22%	<b>7,17%</b>
SCF	Contrat à terme mini sur l'indice composé S&P/TSX	10,98%	<b>11,22%</b>
SJR.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	9,87%	<b>9,79%</b>
SLF	Financière Sun Life inc.	21,76%	<b>21,24%</b>
SLW	Silver Wheaton Corporation	26,73%	<b>26,72%</b>
SLW	Silver Wheaton Corporation (Converge)	45,39%	<b>45,35%</b>
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	16,53%	<b>16,76%</b>
SSO	Les Ressources Silver Standard Inc.	26,89%	<b>27,23%</b>
SU	Suncor Energie Inc.	22,39%	<b>22,68%</b>
SVM	Silvercorp Metals Inc.	28,97%	<b>29,30%</b>
SW	Sierra Wireless, Inc.	28,38%	<b>20,77%</b>
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère - S&P/TSX	21,42%	<b>20,90%</b>
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	14,60%	<b>14,47%</b>

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
<b>SXF</b>	Contrat à terme sur indice S&P/TSX 60	11,88%	<b>12,08%</b>
<b>SXH</b>	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	10,71%	<b>10,73%</b>
<b>SXO</b>	Options sur indice S&P Canada 60	11,62%	<b>11,84%</b>
<b>SXY</b>	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	16,99%	<b>17,25%</b>
<b>T</b>	TELUS Corporation	12,20%	<b>10,91%</b>
<b>TA</b>	TransAlta Corporation	12,78%	<b>12,80%</b>
<b>TCK.B</b>	Teck Cominco Limited (Classe B)	43,78%	<b>32,97%</b>
<b>TCM</b>	Thompson Creek Metals Company Inc.	24,51%	<b>25,15%</b>
<b>TCW</b>	Trican Well Service Ltd.	21,81%	<b>19,66%</b>
<b>TD</b>	La Banque Toronto-Dominion	13,53%	<b>13,85%</b>
<b>TDG</b>	Trinidad Drilling Ltd.	30,87%	<b>27,48%</b>
<b>THI</b>	Tim Hortons Inc.	8,99%	<b>9,03%</b>
<b>TIM</b>	Timmico Limited	50,96%	<b>56,98%</b>
<b>TKO</b>	Taseko Mines Ltd. (Converge)	58,97%	<b>54,19%</b>
<b>TLM</b>	Talisman Energy Inc.	20,86%	<b>21,02%</b>
<b>TOG</b>	Tristar Oil & Gas Ltd	27,32%	<b>27,56%</b>
<b>TRE</b>	Sino-Forest Corporation	21,54%	<b>22,31%</b>
<b>TRI</b>	Thomson Reuters Corp	13,06%	<b>13,14%</b>
<b>TRP</b>	TransCanada Corporation	8,74%	<b>8,82%</b>
<b>U</b>	Uranium Participation Corporation	18,16%	<b>18,09%</b>
<b>UEX</b>	UEX Corporation	32,76%	<b>32,78%</b>
<b>UFS</b>	Domtar Corporation	32,50%	<b>31,42%</b>
<b>USX</b>	US Dollar	4,53%	<b>4,65%</b>
<b>UTS</b>	UTS Energy Corporation	50,66%	<b>49,64%</b>
<b>UUU</b>	Uranium One Inc.	33,13%	<b>47,88%</b>
<b>VT</b>	Viterra Inc.	15,61%	<b>15,64%</b>
<b>X</b>	Groupe TSX Inc.	16,97%	<b>13,78%</b>
<b>XDV</b>	iShares DJ Canada Select Dividend Index Fund	20,10%	<b>20,03%</b>
<b>XEG</b>	iShares CDN Energy Sector Index Fund	16,17%	<b>16,45%</b>
<b>XFN</b>	iShares CDN Financial Sector Index Fund	13,90%	<b>13,99%</b>
<b>XGD</b>	iShares CDN Gold Sector Index Fund	20,10%	<b>20,03%</b>
<b>XIC</b>	iShares CDN S&P/TSX Capped Composite Index Fund	10,12%	<b>10,34%</b>
<b>XIN</b>	iShares CDN MSCI EAFE 100% Hedged to CAD Dollars Index Fund	12,40%	<b>12,50%</b>
<b>XIT</b>	iShares CDN Tech Sector Index Fund	10,90%	<b>10,89%</b>
<b>XIU</b>	iShares CDN LargeCap 60 Index Fund	10,82%	<b>11,06%</b>
<b>XMA</b>	iShares CDN S&P Capped Materials Index Fund	17,27%	<b>17,34%</b>
<b>XRE</b>	iShares CDN S&P/TSX Capped REIT Index Fund	8,99%	<b>9,16%</b>
<b>XSP</b>	iShares CDN S&P 500 Hedged to Canadian Dollars Index Fund	11,25%	<b>11,39%</b>
<b>YLOu</b>	Fonds de revenu Pages Jaunes	15,60%	<b>13,36%</b>
<b>YRI</b>	Yamana Gold Inc.	25,09%	<b>25,09%</b>

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

65, rue Queen Ouest  
Bureau 700  
Toronto, Ontario  
M5H 2M5  
Tél. : 416-367-2463  
Téloc. : 416-367-2473

800, square Victoria  
3ième étage  
Montréal (Québec)  
H4Z 1A9  
Tél. : 514-871-3545  
Téloc. : 514-871-3530

---

**Marges sur transactions appariées (« Spreads »)**


---

Symbole des contrats	Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») ACTUELLES	Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») MISES À JOUR
<b>BAX</b>	252\$	<b>253\$</b>
<b>CGB</b>	200\$	<b>200\$</b>
<b>CGF</b>	200\$	<b>200\$</b>
<b>CGZ</b>	200\$	<b>200\$</b>
<b>LGB</b>	200\$	<b>200\$</b>
<b>ONX</b>	132\$	<b>132\$</b>
<b>SXA</b>	100\$	<b>100\$</b>
<b>SXB</b>	100\$	<b>100\$</b>
<b>SXF</b>	350\$	<b>350\$</b>
<b>SXH</b>	100\$	<b>100\$</b>
<b>SXY</b>	100\$	<b>100\$</b>
<b>MCX</b>	70\$	<b>347\$</b>

---



---

**Marges sur transactions « Butterfly »**


---

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives MISE À JOUR
<b>BAX</b>	203\$	<b>203\$</b>

---

Symbole des contrats	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE	Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives MISE À JOUR
<b>BAX</b>	302\$	<b>302\$</b>

---

---

**Marges sur transactions appariées entre groupes combinés (« Inter-commodity Spreads »)**

---

<b>Symbole des contrats</b>	<b>Taux de réduction de la marge requise sur transactions appariées entre groupes combinés ACTUEL</b>	<b>Taux de réduction de la marge requise sur transactions appariées entre groupes combinés MIS À JOUR</b>
<b>CGB - CGZ</b>	40%	<b>40%</b>
<b>CGB - LGB</b>	30%	<b>30%</b>
<b>CGB - BAX</b>	70%	<b>70%</b>
<b>CGF - BAX</b>	50%	<b>50%</b>
<b>CGF - CGZ</b>	35%	<b>35%</b>
<b>CGF - CGB</b>	30%	<b>30%</b>

---