



AVIS AUX MEMBRES

N° 2008 - 065

Le 3 juillet 2008

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

Les paramètres mis à jour entreront en vigueur lors du traitement des transactions du 10 juillet 2008.

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

Michel Favreau
Premier vice-président et chef de la Compensation

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

www.cdcc.ca



Intervalles de garantie

Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
ABX	Société Aurifère Barrick	11,30%	12,29%
ACM.A	Astral Media Inc.	7,36%	6,90%
AEM	Mines Agnico-Eagle Limitée	12,88%	13,16%
AETu	ARC Energy Trust	9,64%	11,70%
AGI	Almos Gold Inc.	15,68%	15,79%
AGU	Agrium Inc.	13,58%	13,90%
ARE	Groupe Aecon Inc.	12,08%	11,39%
ARU	Aurelian Resources Inc.	28,69%	30,44%
ATA	ATS Automation Tooling Systems Inc.	14,37%	15,89%
ATD.B	Alimentation Couche-Tard Inc.	9,04%	13,88%
ATZ	ATI Technologies Inc. (Ajusté)	12,68%	18,25%
AVM	Anvil Mining Ltd.	18,52%	13,53%
AXC	Addax Petroleum Corp.	9,23%	9,56%
AZQ	Alcan Inc. (Ajusté)	3,77%	3,52%
BAX	Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois	0,29%	0,46%
BBD.B	Bombardier Inc. (Classe B)	11,83%	15,40%
BCB	Cott Corporation	31,34%	31,39%
BCE	BCE Inc.	13,68%	9,54%
BCQ	BCE Inc. (Ajusté)	12,89%	9,01%
BLD	Ballard Power Systems Inc.	14,14%	14,90%
BMO	Banque de Montréal	9,30%	9,51%
BNS	La Banque de Nouvelle-Écosse	6,73%	7,27%
BPO	Brookfield Properties Corp.	8,87%	8,75%
BVF	Biovail Corporation	10,69%	11,08%
CAE	CAE Inc.	9,36%	9,10%
CCO	CompuLink Corporation	12,97%	12,62%
CFP	Canfor Corporation	9,35%	9,29%
CG	Centerra Gold Inc.	16,42%	34,72%
CGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans	1,60%	1,51%
CGZ	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans	1,07%	1,15%
CIXu	CI Financial Income Fund (CI Trust)	9,32%	9,58%
CLL	Connacher Oil and Gas Limited	12,77%	13,06%
CLS	Celestica Inc.	20,64%	19,78%
CM	Banque Canadienne Impériale de Commerce	9,66%	9,38%
CMT	Compton Petroleum Corporation	8,58%	10,77%
CNQ	Canadian Natural Resources Limited	10,07%	11,03%
CNR	Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	7,20%	8,31%
COSu	Canadian Oil Sands Trust Units	14,08%	12,95%
CP	Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique	8,83%	8,85%

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

65, rue Queen Ouest	800, square Victoria
Bureau 700	3 ^{ème} 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

www.cdcc.ca



Symbole sous- jacent	Nom	Intervalles de garantie ACTUELS	Intervalles de garantie MIS À JOUR
CTC.A	Canadian Tire Corporation Limited	7,05%	7,03%
DDV	Duvernay Oil Corporation	10,63%	11,94%
DML	Denison Mines Corp	16,77%	16,49%
ECA	EnCana Corporation	9,58%	10,13%
EGU	European Goldfields Limited	21,85%	17,05%
ELD	Eldorado Gold Corporation	15,54%	18,63%
EMA	Emera Incorporated	4,52%	5,39%
ENB	Enbridge Inc.	5,58%	5,63%
EQN	Equinox Minerals Limited	15,65%	15,57%
ERFu	Enerplus Resources Fund	6,51%	6,57%
ESI	Ensign Energy Services Inc.	10,84%	10,35%
FDGu	Fording Canadian Coal Trust	12,37%	12,25%
FEL	Fairborne Energy Ltd.	13,13%	12,54%
FFH	Fairfax Financial Holdings Limited	10,04%	9,95%
FM	First Quantum Minerals Ltd.	13,82%	13,59%
FNV	Franco-Nevada Corporation	13,59%	12,70%
FNX	FNX Mining Company	15,21%	15,31%
FRG	Fronteer Development Group Inc.	26,34%	23,04%
FTS	Fortis Inc.	4,89%	4,84%
FTT	Finning International Inc.	8,51%	8,26%
FVI	Fortuna Silver Mines Inc (Converge)	33,51%	33,34%
G	Goldcorp Inc.	12,18%	12,44%
G	Goldcorp Inc. (Converge)	20,75%	20,88%
GAM	Les Ressources Gammon Lake	17,42%	17,69%
GIB.A	Groupe CGI Inc.	8,63%	9,35%
GIL	Les Vêtements de sport Gildan Inc.	17,90%	17,60%
GNA	Gerdau Ameristeel Corporation	11,77%	11,72%
GO .A	Galleon Energy Inc.	9,96%	10,42%
GWO	Great West Lifeco Inc.	6,23%	6,31%
HBM	HudBay Minerals Inc.	12,51%	12,65%
HPX	Highpine Oil & Gas Limited	12,27%	11,85%
HSE	Husky Energy Inc.	10,59%	8,93%
HTEu	Harvest Energy Trust	8,13%	8,23%
HW	Corporation Harry Winston Diamond	10,02%	9,56%
HXD	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bear	9,90%	10,18%
HXU	Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bull	9,95%	10,23%
IAG	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc.	8,61%	8,32%
IGM	Société Financière IGM Inc.	6,82%	8,20%
IMG	IAMGold Corporation	13,49%	13,08%

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

65, rue Queen Ouest	800, square Victoria
Bureau 700	3 ^{ème} 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
IMN	Inmet Mining Corporation	17,93%	13,89%
IMO	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	10,20%	8,96%
IVN	Ivanhoe Mines Ltd.	15,11%	19,81%
K	Kinross Gold Corporation	14,16%	16,07%
KFS	Kingsway Financial Services Inc.	28,96%	16,55%
L	Les Compagnies Loblaw Limitée	8,48%	8,60%
LGB	Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de trente ans	2,42%	2,29%
LUN	Lundin Mining Corp.	15,62%	14,60%
MBT	Manitoba Telecom Services Inc.	5,94%	5,30%
MCX	Contrat à terme sur unités d'équivalent en dioxyde de carbone (CO2e) du Canada	13,55%	22,51%
MDS	MDS Inc.	5,94%	11,11%
MFC	Société Financière Manuvie	7,14%	6,85%
MG .A	Magna International Inc. (Classe A)	8,43%	8,92%
ML	Mercator Minerals Ltd.	15,42%	15,02%
MRU.A	Métro Inc.	8,88%	8,53%
MX	Methanex Corporation	15,07%	12,82%
NA	Banque Nationale du Canada	8,79%	8,99%
NBD	Norbord Inc.	12,83%	13,83%
NCX	NOVA Chemicals Corporation	10,62%	10,16%
NG	Les Ressources NovaGold Inc.	21,48%	21,63%
NG	Les Ressources NovaGold Inc. (Converge)	37,40%	37,96%
NKO	Niko Resources Ltd.	8,81%	8,93%
NT	Corporation Nortel Networks	17,02%	19,80%
NTX	Corporation Nortel Networks	17,02%	19,80%
NXY	Nexen Inc.	8,94%	11,52%
NZ	Inco Limitée (Ajusté)	0,02%	0,00%
OCX	Onex Corporation	7,79%	7,40%
OIL	Oilexo Incorporated	14,04%	14,26%
ONX	Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour	0,79%	0,71%
OPC	OPTI Canada Inc.	11,55%	11,09%
OTC	Open Text Corporation	10,70%	10,76%
PAA	Pan American Silver Corp.	12,57%	13,81%
PBG	Petrobank Energy & Resources Ltd.	13,31%	13,49%
PCA	Péto-Canada	7,71%	9,18%
PD u	Precision Drilling Trust Units	11,06%	10,96%
PDN	Paladin Resources Ltd.	16,05%	15,75%
PEG	Pacific Rubiales Energy Corp (Converge)	26,52%	27,05%
PGFu	Pengrowth Energy Trust	6,85%	5,63%
PJC.A	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc.	8,38%	7,87%
POT	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	12,71%	12,83%

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

65, rue Queen Ouest	800, square Victoria
Bureau 700	3 ^{ème} 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
POU	Paramount Resources Ltd.	15,15%	15,11%
POW	Power Corporation du Canada	7,61%	7,72%
PVEu	Provident Energy Trust	6,93%	7,96%
PWF	Corporation Financière Power	6,18%	6,46%
PWTu	Penn West Energy Trust	6,93%	6,98%
QLT	QLT Inc.	29,21%	29,30%
QUA	Quadra Mining Ltd	15,46%	13,54%
RBI	Red Back Mining Inc.	16,81%	17,00%
RCLB	Rogers Communications Inc. (Classe B)	8,46%	8,56%
RIM	Research In Motion Limited	15,08%	15,57%
RON	Rona Inc.	9,48%	8,04%
RY	Banque Royale du Canada	7,23%	7,47%
S	Sherritt International Corporation	11,57%	11,62%
SC	Shoppers Drug Mart Corporation	5,20%	4,64%
SJR.B	Shaw Communications Inc. (Classe B)	10,67%	9,98%
SLF	Financière Sun Life inc.	6,54%	6,42%
SLW	Silver Wheaton Corporation	12,77%	13,02%
SNC	Groupe SNC-Lavalin Inc.	8,54%	12,12%
SSO	Les Ressources Silver Standard Inc.	13,12%	13,17%
SU	Suncor Énergie Inc.	11,41%	12,84%
SU	Suncor Énergie Inc. (Converge)	32,22%	33,50%
SVM	Silvercorp Metals Inc.	14,57%	15,18%
SVM	Silvercorp Metals Inc. (Converge)	24,14%	25,69%
SW	Sierra Wireless, Inc.	14,38%	13,89%
SXA	Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX	9,85%	10,22%
SXB	Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX	6,22%	6,45%
SXF	Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60	5,41%	5,55%
SXH	Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX	7,31%	7,23%
SXO	Options sur indice S&P Canada 60	5,06%	5,22%
SXY	Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX	7,67%	8,31%
SYN	Synenco Energy Ltd	14,41%	13,23%
T	TELUS Corporation	6,60%	6,48%
TA	TransAlta Corporation	5,84%	7,61%
TCK.B	Teck Cominco Limited (Classe B)	12,08%	11,36%
TCM	Thompson Creek Metals Company Inc.	16,37%	16,35%
TCW	Trican Well Service Ltd.	12,54%	12,33%
TD	La Banque Toronto-Dominion	6,51%	6,56%
TDG	Trinidad Drilling Ltd.	18,24%	18,13%
THI	Tim Hortons Inc.	4,69%	5,95%

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

65, rue Queen Ouest	800, square Victoria
Bureau 700	3 ^{ème} 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
TIM	Timmico Limited	29,98%	29,46%
TLM	Talisman Energy Inc.	13,67%	11,45%
TOG	Tristar Oil & Gas Ltd	12,23%	10,43%
TRE	Sino-Forest Corporation	14,72%	14,47%
TRI	Thomson Reuters Corp (name change)	8,34%	8,54%
TRP	TransCanada Corporation	5,32%	5,44%
U	Uranium Participation Corporation	14,25%	12,98%
UEX	UEX Corporation	19,85%	22,88%
UFS	Domtar Corporation	19,81%	21,16%
USX	US Dollar	2,94%	2,93%
UTS	UTS Energy Corporation	12,37%	12,19%
UUU	Uranium One Inc	23,11%	21,33%
VT	Viterra Inc.	9,26%	9,03%
WJA	WestJet Airlines Ltd.	10,37%	10,83%
WN	George Weston Limitée	7,69%	8,17%
X	Groupe TSX Inc.	11,27%	10,76%
XEG	iShares CDN Energy Sector Index Fund LT 2011	7,69%	8,74%
XFN	iShares CDN Financial Sector Index Fund	5,93%	6,13%
XGD	iShares CDN Gold Sector Index Fund LT 2011	10,01%	10,31%
XIT	iShares CDN Tech Sector Index Fund	7,24%	7,44%
XIU	iShares CDN LargeCap 60 Index Fund LT 2011	4,95%	5,13%
XMA	iShares CDN S&P Capped Materials Index Fund	8,57%	8,72%
YLOu	Fonds de revenu Pages Jaunes	8,03%	8,26%
YRI	Yamana Gold Inc.	14,19%	14,00%

Marges sur transactions appariées (« Spreads »)

Symbole des contrats	Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») ACTUELLES	Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») MISES À JOUR
CGB	200\$	200\$
CGZ	200\$	200\$
LGB	200\$	200\$
ONX	132\$	132\$
SXA	100\$	100\$
SXB	100\$	100\$

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 des contrats	Marges requises sur transactions appariées (« spreads »)	Marges requises sur transactions appariées (« spreads »)
	ACTUELLES	MISES À JOUR
SXF	350\$	350\$
SXH	100\$	100\$
SXY	100\$	100\$

Définitions de tiers

Symbole de contrat	Tiers #	Contrat Initial	Contrat Final
BAX	1	Juillet 2008	Juillet 2008
BAX	2	Août 2008	Août 2008
BAX	3	Septembre 2008	Septembre 2008
BAX	4	Décembre 2008	Décembre 2008
BAX	5	Mars 2009	Mars 2009
BAX	6	Juin 2009	Juin 2009
BAX	7	Septembre 2009	Septembre 2009
BAX	8	Décembre 2009	Décembre 2009
BAX	9	Mars 2010	Mars 2010
BAX	10	Juin 2010	Juin 2010
BAX	11	Septembre 2010	Mars 2011

Symbole des contrats	Patte 1 (tiers #)	Patte 2 (tiers #)	Marges requises sur transactions appariées (« spreads »)	Marges requises sur transactions appariées (« spreads »)
			ACTUELLES	MISES À JOUR
BAX	1	2	157\$	685\$
BAX	1	3	157\$	830\$
BAX	1	4	157\$	910\$
BAX	1	5	157\$	923\$
BAX	1	6	157\$	851\$
BAX	1	7	157\$	779\$

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

65, rue Queen Ouest	800, square Victoria
Bureau 700	3 ^{ème} 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 des contrats	Patte 1 (tiers #)	Patte 2 (tiers #)	Marges requises sur transactions appariées	Marges requises sur transactions appariées
			(« spreads ») ACTUELLES	(« spreads ») MISES À JOUR
BAX	1	8	157\$	831\$
BAX	1	9	157\$	847\$
BAX	1	10	157\$	847\$
BAX	1	11	157\$	847\$
BAX	2	3	157\$	1000\$
BAX	2	4	157\$	1000\$
BAX	2	5	157\$	1000\$
BAX	2	6	157\$	1000\$
BAX	2	7	157\$	1000\$
BAX	2	8	157\$	1000\$
BAX	2	9	157\$	1000\$
BAX	2	10	157\$	1000\$
BAX	2	11	157\$	1000\$
BAX	3	4	157\$	129\$
BAX	3	5	157\$	250\$
BAX	3	6	157\$	200\$
BAX	3	7	157\$	204\$
BAX	3	8	157\$	250\$
BAX	3	9	157\$	250\$
BAX	3	10	157\$	250\$
BAX	3	11	157\$	276\$
BAX	4	5	157\$	125\$
BAX	4	6	157\$	150\$
BAX	4	7	157\$	179\$
BAX	4	8	157\$	258\$
BAX	4	9	157\$	289\$
BAX	4	10	157\$	310\$
BAX	4	11	157\$	327\$
BAX	5	6	157\$	150\$

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



Symbole des contrats	Patte 1 (tiers #)	Patte 2 (tiers #)	Marges requises sur transactions appariées	Marges requises sur transactions appariées
			(« spreads ») ACTUELLES	(« spreads ») MISES À JOUR
BAX	5	7	157\$	200\$
BAX	5	8	157\$	316\$
BAX	5	9	157\$	270\$
BAX	5	10	157\$	295\$
BAX	5	11	157\$	351\$
BAX	6	7	157\$	125\$
BAX	6	8	157\$	250\$
BAX	6	9	157\$	250\$
BAX	6	10	157\$	250\$
BAX	6	11	157\$	276\$
BAX	7	8	157\$	150\$
BAX	7	9	157\$	175\$
BAX	7	10	157\$	185\$
BAX	7	11	157\$	226\$
BAX	8	9	157\$	119\$
BAX	8	10	157\$	191\$
BAX	8	11	157\$	342\$
BAX	9	10	157\$	85\$
BAX	9	11	157\$	150\$
BAX	10	11	157\$	76\$
BAX	11	11	157\$	92\$

Marges sur transactions « Butterfly »

Symbole des contrats	Patte 1 (tiers #)	Patte 2 (tiers #)	Patte 3 (tiers #)	Marges requises sur transactions « Butterfly »	Marges requises sur transactions « Butterfly »
				consécutives ACTUELLES	consécutives MISES À JOUR
BAX	3	4	5	141\$	158\$
BAX	4	5	6	141\$	150\$

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 des contrats	Patte 1 (tiers #)	Patte 2 (tiers #)	Patte 3 (tiers #)	Marges requises sur transactions « Butterfly » consécutives ACTUELLES	Marges requises sur transactions « Butterfly » consécutives MISES À JOUR
BAX	5	6	7	141\$	150\$
BAX	6	7	8	141\$	\$150
BAX	7	8	9	141\$	169\$
BAX	8	9	10	141\$	191\$

Symbole des contrats	Patte 1 (tiers #)	Patte 2 (tiers #)	Patte 3 (tiers #)	Marges requises sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLES	Marges requises sur transactions « Butterfly » non consécutives MISES À JOUR
BAX	3	5	7	230\$	250\$
BAX	4	6	8	230\$	250\$
BAX	5	7	9	230\$	150\$
BAX	6	8	10	230\$	250\$
BAX	3	6	9	230\$	339\$
BAX	4	7	10	230\$	200\$

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

Symbole des contrats	Taux de réduction de la marge requise sur transactions appariées entre groupes combinés ACTUEL	Taux de réduction de la marge requise sur transactions appariées entre groupes combinés MIS À JOUR
CGB - CGZ	45%	65%
CGB - LGB	55%	65%

Corporation canadienne de compensation de produits dérivés

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

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

www.cdcc.ca