



AVIS AUX MEMBRES

N° 2005 - 060

Le 5 juillet 2005

Exigences de marge pour les transactions appariées

La Corporation canadienne de compensation de produits dérivés (CDCC) vous informe de sa mise à jour des exigences de marge pour les transactions appariées (plus communément appelées «spreads») pour chacun des contrats à terme actuellement compensés, ainsi que pour les transactions de type «Butterfly» consécutif et non consécutif pour le contrat BAX. Les exigences de marge actuelles et nouvelles sont présentées dans le tableau ci-dessous :

| Symbole des contrats | ACTUELLES Marges requises sur transactions appariées | NOUVELLES* Marges requises sur transactions appariées |
|-----------------------------|---|--|
| BAX | 125 \$ | 109 \$ |
| CGB | 200 \$ | 200 \$ |
| ONX | 132\$ | 132 \$ |
| SXA | 100 \$ | 100 \$ |
| SXB | 100 \$ | 100 \$ |
| SXF | 350 \$ | 350 \$ |
| SXH | 100 \$ | 100 \$ |
| SXY | 100 \$ | 100 \$ |

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 | ACTUELLES Marges requises sur transactions « Butterfly » consécutif | NOUVELLES* Marges requises sur transactions « Butterfly » consécutif |
|-----------------------------|--|---|
| BAX | 106 \$ | 94 \$ |

| Symbole des contrats | ACTUELLES Marges requises sur transactions « Butterfly » non consécutif | NOUVELLES* Marges requises sur transactions « Butterfly » non consécutif |
|-----------------------------|--|---|
| BAX | 193 \$ | 142 \$ |

* Veuillez prendre note que les nouveaux taux prendront effet lors du traitement des transactions du 8 juillet 2005.

Pour de plus amples informations, veuillez communiquer avec Samira Mensah ou Christian Bergeron, 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
Bureau 700
Toronto, Ontario
M5H 2M5
Tél. : 416-367-2463
Télec. : 416-367-2473

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