



AVIS AUX MEMBRES

N° 2006 - 076

Le 5 juin 2006

PARAMÈTRES DE COUVERTURE FINANCIÈRE POUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS DE LA BOURSE DE MONTRÉAL

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.

Les paramètres mis à jour entreront en vigueur lors du traitement des transactions du 9 juin 2006.

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
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



Intervalles de garantie

| Symbole sous-jacent | Nom | Intervalles de garantie ACTUELS | Intervalles de garantie MIS À JOUR |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| A | Abitibi-Consolidated Inc. | 11,29 % | 11,56 % |
| ABX | Société Aurifère Barrick | 9,63 % | 10,26 % |
| ABZ | Aber Diamond Corporation | 7,62 % | 9,98 % |
| ACE.A | ACE Aviation Holdings Inc. | 7,63 % | 10,10 % |
| ACM.A | Astral Media Inc. | 5,65 % | 6,04 % |
| AEM | Mines Agnico-Eagle Limitée | 13,04 % | 13,60 % |
| AGU | Agrium Inc. | 7,91 % | 9,44 % |
| AL | Alcan Inc. | 9,12 % | 11,72 % |
| ALX | Alcan Inc. (Ajusté) | 8,80 % | 10,94 % |
| ATA | ATS Automation Tooling Systems Inc. | 10,87 % | 22,98 % |
| ATY | ATI Technologies Inc. | 9,97 % | 12,30 % |
| AXP | Acan Pharma Inc. | 13,83 % | 13,75 % |
| BAM.A | Brookfield Gestion d'actifs Inc.(Classe A) | 7,33 % | 6,67 % |
| BAX | Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois | 0,14 % | 0,13 % |
| BBD.B | Bombardier Inc. (Classe B) | 13,39 % | 17,93 % |
| BCB | Cott Corporation | 17,38 % | 12,20 % |
| BCE | BCE Inc. | 4,78 % | 4,82 % |
| BLD | Ballard Power Systems Inc. | 37,57 % | 22,02 % |
| BMO | Banque de Montréal | 3,62 % | 4,20 % |
| BNS | La Banque de Nouvelle-Écosse | 3,25 % | 5,47 % |
| BVF | Biovail Corporation | 11,76 % | 11,78 % |
| CAE | CAE Inc. | 8,42 % | 8,11 % |
| CCO | Cameco Corporation | 11,18 % | 10,63 % |
| CGB | Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans | 1,16 % | 1,15 % |
| CGZ | Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans | 0,36 % | 0,35 % |
| CIX | CI Financial Inc. | 7,73 % | 7,79 % |
| CLS | Celestica Inc. | 8,98 % | 9,14 % |
| CM | Banque Canadienne Impériale de Commerce | 3,92 % | 4,87 % |
| CMT | Compton Petroleum Corporation | 10,90 % | 11,12 % |
| CNQ | Canadian Natural Resources Limited | 10,18 % | 12,05 % |
| CNR | Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada | 6,69 % | 5,59 % |
| COSu | Canadian Oil Sands Trust Units | 9,68 % | 12,61 % |
| CP | Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique | 7,17 % | 6,62 % |
| CSN | Cognos Incorporated | 8,16 % | 14,27 % |
| CTC.A | Canadian Tire Corporation | 5,35 % | 5,78 % |
| CUX | Centurion International Inc. | 26,26 % | 29,76 % |

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 |
| Télé. : 416-367-2473 | Télé. : 514-871-3530 |

www.cdcc.ca



| Symbole sous-jacent | Nom | Intervalles de garantie ACTUELS | Intervalles de garantie MIS À JOUR |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| DDV | Duvernay Oil Corporation | 7,71 % | 9,34 % |
| DFQ | Dofasco Inc. (ajusté) | 12,00 % | 11,81 % |
| DTC | Domtar Inc. | 10,71 % | 11,68 % |
| ECA | EnCana Corporation | 10,20 % | 10,26 % |
| EMA | Emera Incorporated | 3,90 % | 5,57 % |
| ENB | Enbridge Inc. | 5,12 % | 6,32 % |
| ERFu | Enerplus Resources Fund | 6,46 % | 8,73 % |
| ESI | Ensign Energy Services Inc. | 8,37 % | 9,97 % |
| FAL | Falconbridge Limitée | 8,27 % | 9,75 % |
| FDGu | Fording Canadian Coal Trust | 9,57 % | 9,38 % |
| FFH | Fairfax Financial Holding Ltd. | 10,01 % | 9,95 % |
| FTT | Finning International Inc. | 6,17 % | 6,03 % |
| G | Goldcorp Inc. | 11,02 % | 14,37 % |
| GIB.A | Groupe CGI Inc. | 9,32 % | 7,70 % |
| GLG | Glamis Gold Ltd. | 13,84 % | 15,42 % |
| GWO | Great West Lifeco Inc. | 4,20 % | 4,17 % |
| HSE | Husky Energy Inc. | 7,89 % | 9,78 % |
| IAG | Industrial Alliance Insurance & Financial Services Inc. | 4,40 % | 4,43 % |
| IGM | IGM Financial Inc. | 6,54 % | 5,63 % |
| IMG | IAMGold Corporation | 12,51 % | 9,69 % |
| IMO | Compagnie Pétrolière Impériale Ltée | 8,75 % | 9,15 % |
| IPS | Ipsco Inc. | 10,67 % | 10,19 % |
| K | Kinross Gold Corporation | 11,56 % | 11,50 % |
| KFS | Kingsway Financial Services Inc. | 10,02 % | 10,05 % |
| L | Les Compagnies Loblaw Limitée | 3,85 % | 3,88 % |
| MBT | Manitoba Telecom Services Inc. | 5,05 % | 5,48 % |
| MDS | MDS Inc. | 6,32 % | 6,44 % |
| MFC | Société Financière Manuvie | 3,58 % | 4,67 % |
| MG.A | Magna International Inc. (Classe A) | 6,10 % | 5,60 % |
| MNG | Meridian Gold Inc. | 12,43 % | 14,66 % |
| MRU.A | Metro Inc. | 7,39 % | 6,93 % |
| MX | Methanex Corporation | 7,33 % | 7,55 % |
| N | Inco Limitée | 9,31 % | 16,71 % |
| NA | Banque Nationale du Canada | 3,59 % | 6,24 % |
| NBD | Norbord Inc. | 6,84 % | 7,08 % |
| NCX | NOVA Chemicals Corporation | 8,95 % | 9,85 % |
| NKO | Niko Resources Ltd. | 9,44 % | 9,33 % |
| NT | Nortel Networks Corporation | 11,55 % | 11,41 % |

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 |
| Téléc. : 416-367-2473 | Téléc. : 514-871-3530 |



| Symbole sous-jacent | Nom | Intervalles de garantie ACTUELS | Intervalles de garantie MIS À JOUR |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| NVL | Novelis Inc. | 16,59 % | 11,62 % |
| NXY | Nexen Inc. | 10,87 % | 12,77 % |
| OCX | Onex Corporation | 5,16 % | 5,10 % |
| ONX | Contrat à terme 30 jours sur le taux Repo à un jour | 0,18 % | 0,15 % |
| OPC | Opti Canada Inc. | 9,90 % | 11,88 % |
| OTC | Open Text Corporation | 8,60 % | 18,97 % |
| PAA | Pan American Silver Corp. | 13,97 % | 14,20 % |
| PCA | Petro-Canada | 8,16 % | 9,58 % |
| PD u | Precision Drilling Trust Units | 7,85 % | 7,66 % |
| PDG | Placer Dome Inc. | 8,94 % | 8,55 % |
| PDQ | Precision Drilling Corporation (Ajusté) | 7,09 % | 7,00 % |
| PGQ | Placer Dome Inc. (Ajusté) | 10,26 % | 16,55 % |
| PJC.A | Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc. | 9,06 % | 9,16 % |
| POT | Potash Corp de Saskatchewan | 9,16 % | 8,65 % |
| POU | Paramount Resources Ltd. | 12,86 % | 11,75 % |
| POW | Power Corp du Canada | 5,00 % | 4,84 % |
| PWF | Power Financial Corp | 4,33 % | 4,27 % |
| PWTu | Penn West Energy | 6,49 % | 9,53 % |
| QLT | QLT Inc. | 10,76 % | 10,56 % |
| RCL.B | Rogers Communications Inc. (Classe B) | 7,71 % | 6,29 % |
| RIM | Research In Motion Limited | 12,15 % | 12,03 % |
| RON | Rona Inc. | 7,68 % | 7,88 % |
| RY | Banque Royale du Canada | 4,06 % | 6,18 % |
| SBY | Sobeys Inc. | 5,28 % | 5,25 % |
| SC | Shoppers Drug Mart Corporation | 4,37 % | 3,94 % |
| SHC | Shell Canada Ltd. | 8,96 % | 10,30 % |
| SJR.B | Shaw Communications Inc. (Classe B) | 5,29 % | 6,22 % |
| SLF | Financière Sun Life inc. | 3,94 % | 5,12 % |
| SNC | Groupe SNC-Lavalin Inc. | 8,09 % | 8,09 % |
| SU | Suncor Énergie Inc. | 9,22 % | 9,94 % |
| SW | Sierra Wireless, Inc. | 27,90 % | 17,66 % |
| SXA | Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX | 9,89 % | 11,52 % |
| SXB | Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX | 2,36 % | 4,03 % |
| SXF | Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60 | 3,61 % | 3,94 % |
| SXH | Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX | 5,57 % | 5,44 % |
| SXO | Options sur indice S&P Canada 60 | 3,53 % | 4,28 % |
| SXY | Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX | 7,30 % | 8,08 % |

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 |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| T | TELUS Corporation | 5,92 % | 5,83 % |
| TA | TransAlta Corporation | 6,89 % | 7,97 % |
| TCW | Trican Well Service Ltd. | 3,18 % | 9,80 % |
| TD | La Banque Toronto-Dominion | 3,18 % | 5,81 % |
| TEK.B | Teck Cominco Limited (Classe B) | 11,52 % | 11,54 % |
| TEQ | Navigation CP Limitée (Ajusté) | 6,09 % | 4,90 % |
| TLM | Talisman Energy Inc. | 9,95 % | 12,09 % |
| TOC | The Thomson Corporation | 3,67 % | 4,60 % |
| TRP | TransCanada Corporation | 3,98 % | 7,57 % |
| USX | DOLLAR US | 1,92 % | 2,41 % |
| WJA | WestJet Airlines Ltd. | 9,00 % | 8,84 % |
| WN | George Weston Ltd. | 5,13 % | 5,11 % |
| WTO | Western Oil Sands Inc. | 11,68 % | 11,54 % |
| X | Groupe TSX Inc. | 8,25 % | 8,39 % |
| XEG | Options sur Fonds iUnits indice plafonné de l'énergie S&P/TSX | 7,38 % | 8,30 % |
| XFN | Options sur Fonds iUnits indice plafonné de la finance S&P/TSX | 2,41 % | 3,90 % |
| XGD | Options sur Fonds iUnits indice plafonné aurifère S&P/TSX | 10,17 % | 11,46 % |
| XIT | Options sur Fonds iUnits indice plafonnée de la technologie de l'information S&P/TSX | 5,87 % | 5,72 % |
| XIU | Options sur le Fonds iUnits indice S&P/TSX 60 | 3,44 % | 4,50 % |
| YLOu | Fonds à revenu Pages Jaunes | 5,74 % | 6,21 % |

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



Marges sur transactions appariées (« Spreads »)

| Symbole des contrats | Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») ACTUELLES | Marges requises sur transactions appariées (« spreads ») MISES À JOUR |
|----------------------|---|--|
| BAX | 85\$ | 85\$ |
| CGB | 200\$ | 200\$ |
| CGZ | 200\$ | 200\$ |
| ONX | 132\$ | 132\$ |
| SXA | 100\$ | 100\$ |
| SXB | 100\$ | 100\$ |
| SXF | 350\$ | 350\$ |
| SXH | 100\$ | 100\$ |
| SXY | 100\$ | 100\$ |

Marges sur transactions « Butterfly »

| Symbole des contrats | Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives ACTUELLE | Marge requise sur transactions « Butterfly » consécutives MISE À JOUR |
|----------------------|---|--|
| BAX | 74\$ | 74\$ |

| Symbole des contrats | Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE | Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives MISE À JOUR |
|----------------------|---|--|
| BAX | 127\$ | 127\$ |

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