



AVIS AUX MEMBRES

N° 2008 - 053

Le 3 juin 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 9 juin 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 | 13,48 % | 11,30 % |
| ACM.A | Astral Media Inc. | 7,12 % | 7,36 % |
| AEM | Mines Agnico-Eagle Limitée | 14,27 % | 12,88 % |
| AETu | ARC Energy Trust | 8,02 % | 9,64 % |
| AGU | Agrium Inc. | 17,18 % | 13,58 % |
| ATA | ATS Automation Tooling Systems Inc. | 14,39 % | 14,37 % |
| ATD.B | Alimentation Couche-Tard Inc. | 7,91 % | 9,04 % |
| ATZ | ATI Technologies Inc. (Ajusté) | 15,85 % | 12,68 % |
| AVM | Anvil Mining Ltd. | 12,69 % | 18,52 % |
| AXC | Addax Petroleum Corp. | 9,45 % | 9,23 % |
| AZQ | Alcan Inc. (Ajusté) | 10,01 % | 3,77 % |
| BAX | Contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes de trois mois | 0,31 % | 0,29 % |
| BBD.B | Bombardier Inc. (Classe B) | 13,24 % | 11,83 % |
| BCB | Cott Corporation | 28,87 % | 31,34 % |
| BCE | BCE Inc. | 7,79 % | 13,68 % |
| BCQ | BCE Inc. (Ajusté) | 7,43 % | 12,89 % |
| BLD | Ballard Power Systems Inc. | 15,67 % | 14,14 % |
| BMO | Banque de Montréal | 9,82 % | 9,30 % |
| BNS | La Banque de Nouvelle-Écosse | 7,77 % | 6,73 % |
| BPO | Brookfield Properties Corp. | 9,43 % | 8,87 % |
| BVF | Biovail Corporation | 10,46 % | 10,69 % |
| CAE | CAE Inc. | 9,36 % | 9,36 % |
| CCO | Cameco Corporation | 11,07 % | 12,97 % |
| CFP | Canfor Corporation | 12,32 % | 9,35 % |
| CG | Centerra Gold Inc. | 16,47 % | 16,42 % |
| CGB | Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de dix ans | 1,63 % | 1,60 % |
| CGZ | Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de deux ans | 1,08 % | 1,07 % |
| CIXu | CI Financial Income Fund (CI Trust) | 9,55 % | 9,32 % |
| CLS | Celestica Inc. | 34,84 % | 20,64 % |
| CM | Banque Canadienne Impériale de Commerce | 10,36 % | 9,66 % |
| CMT | Compton Petroleum Corporation | 8,52 % | 8,58 % |
| CNQ | Canadian Natural Resources Limited | 10,09 % | 10,07 % |
| CNR | Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada | 7,21 % | 7,20 % |
| COSu | Canadian Oil Sands Trust Units | 13,78 % | 14,08 % |
| CP | Compagnie de Chemin de Fer Canadien Pacifique | 8,64 % | 8,83 % |
| CTC.A | Canadian Tire Corporation Limited | 8,83 % | 7,05 % |
| DDV | Duvernay Oil Corporation | 11,83 % | 10,63 % |
| DML | Denison Mines Corp | 16,22 % | 16,77 % |
| ECA | EnCana Corporation | 8,38 % | 9,58 % |

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 |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| ELD | Eldorado Gold Corporation | 16,43 % | 15,54 % |
| EMA | Emera Incorporated | 5,22 % | 4,52 % |
| ENB | Enbridge Inc. | 5,80 % | 5,58 % |
| ERFu | Enerplus Resources Fund | 7,02 % | 6,51 % |
| ESI | Ensign Energy Services Inc. | 11,62 % | 10,84 % |
| FDGu | Fording Canadian Coal Trust | 15,95 % | 12,37 % |
| FFH | Fairfax Financial Holdings Limited | 10,39 % | 10,04 % |
| FM | First Quantum Minerals Ltd. | 14,00 % | 13,82 % |
| FNV | Franco-Nevada Corporation | 13,97 % | 13,59 % |
| FNX | FNX Mining Company | 15,32 % | 15,21 % |
| FRG | Fronteer Development Group Inc. | 20,16 % | 26,34 % |
| FTS | Fortis Inc. | 5,18 % | 4,89 % |
| FTT | Finning International Inc. | 8,18 % | 8,51 % |
| FVI | Fortuna Silver Mines Inc (Converge) | 45,15 % | 33,51 % |
| G | Goldcorp Inc. | 14,00 % | 12,18 % |
| GAM | Les Ressources Gammon Lake | 19,32 % | 17,42 % |
| GIB.A | Groupe CGI Inc. | 8,49 % | 8,63 % |
| GIL | Les Vêtements de sport Gildan Inc. | 30,68 % | 17,90 % |
| GNA | Gerdau Ameristeel Corporation | 12,01 % | 11,77 % |
| GO .A | Galleon Energy Inc. | 11,55 % | 9,96 % |
| GWO | Great West Lifeco Inc. | 6,61 % | 6,23 % |
| HBM | HudBay Minerals Inc. | 14,30 % | 12,51 % |
| HPX | Highpine Oil & Gas Limited | 13,01 % | 12,27 % |
| HSE | Husky Energy Inc. | 7,31 % | 10,59 % |
| HTEu | Harvest Energy Trust | 8,43 % | 8,13 % |
| HW | Corporation Harry Winston Diamond | 11,16 % | 10,02 % |
| HXD | Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bear | 11,54 % | 9,90 % |
| HXU | Horizons Beta Pro S&P/TSX 60 Bull | 11,60 % | 9,95 % |
| IAG | Industrielle Alliance, Assurance et services financiers Inc. | 8,81 % | 8,61 % |
| IGM | Société Financière IGM Inc. | 6,82 % | 6,82 % |
| IMG | IAMGold Corporation | 15,67 % | 13,49 % |
| IMN | Inmet Mining Corporation | 13,32 % | 17,93 % |
| IMO | Compagnie Pétrolière Impériale Ltée | 9,62 % | 10,20 % |
| IVN | Ivanhoe Mines Ltd. | 15,21 % | 15,11 % |
| K | Kinross Gold Corporation | 17,44 % | 14,16 % |
| KFS | Kingsway Financial Services Inc. | 11,12 % | 28,96 % |
| L | Les Compagnies Loblaw Limitée | 12,01 % | 8,48 % |
| LGB | Contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada de trente ans | 2,42 % | 2,42 % |
| LUN | Lundin Mining Corp. | 14,96 % | 15,62 % |

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 |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| MBT | Manitoba Telecom Services Inc. | 6,38 % | 5,94 % |
| MCX | Contrat à terme sur unités d'équivalent en dioxyde de carbone (CO ₂ e) du Canada | 13,79 % | 13,55 % |
| MDS | MDS Inc. | 6,08 % | 5,94 % |
| MFC | Société Financière Manuvie | 6,26 % | 7,14 % |
| MG .A | Magna International Inc. (Classe A) | 8,32 % | 8,43 % |
| ML | Mercator Minerals Ltd. | 16,10 % | 15,42 % |
| MRU.A | Métro Inc. | 8,23 % | 8,88 % |
| MS | Bioms Medical Corp (Converge) | 30,31 % | 30,05 % |
| MX | Methanex Corporation | 10,53 % | 15,07 % |
| NA | Banque Nationale du Canada | 9,60 % | 8,79 % |
| NBD | Norbord Inc. | 13,39 % | 12,83 % |
| NCX | NOVA Chemicals Corporation | 12,90 % | 10,62 % |
| NG | Les Ressources NovaGold Inc. | 21,53 % | 21,48 % |
| NG | Les Ressources NovaGold Inc. (Converge) | 37,47 % | 37,40 % |
| NKO | Niko Resources Ltd. | 8,99 % | 8,81 % |
| NT | Corporation Nortel Networks | 17,22 % | 17,02 % |
| NTX | Corporation Nortel Networks | 17,22 % | 17,02 % |
| NXY | Nexen Inc. | 9,98 % | 8,94 % |
| NZ | Inco Limitée (Ajusté) | 0,02 % | 0,02 % |
| OCX | Onex Corporation | 8,07 % | 7,79 % |
| OIL | Oilexco Inc | 17,40 % | 14,04 % |
| ONX | Contrat à terme 30 jours sur le taux repo à un jour | 0,82 % | 0,79 % |
| OPC | OPTI Canada Inc. | 12,66 % | 11,55 % |
| OTC | Open Text Corporation | 10,43 % | 10,70 % |
| PAA | Pan American Silver Corp. | 14,23 % | 12,57 % |
| PBG | Petrobank Energy & Resources Ltd. | 15,11 % | 13,31 % |
| PCA | Péto-Canada | 8,33 % | 7,71 % |
| PD u | Precision Drilling Trust Units | 13,46 % | 11,06 % |
| PDN | Paladin Resources Ltd. | 17,37 % | 16,05 % |
| PEG | Pacific Rubiales Energy Corp (Converge) | 22,78 % | 26,52 % |
| PGFu | Pengrowth Energy Trust | 5,95 % | 6,85 % |
| PIK | Peak Gold Ltd (Converge) | 21,83 % | 31,39 % |
| PJC.A | Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc. | 9,63 % | 8,38 % |
| POT | Potash Corporation of Saskatchewan Inc. | 15,61 % | 12,71 % |
| POU | Paramount Resources Ltd. | 13,95 % | 15,15 % |
| POW | Power Corporation du Canada | 8,25 % | 7,61 % |
| PVEu | Provident Energy Trust | 7,71 % | 6,93 % |
| PWF | Corporation Financière Power | 6,59 % | 6,18 % |
| PWTu | Penn West Energy Trust | 7,95 % | 6,93 % |
| QLT | QLT Inc. | 37,98 % | 29,21 % |

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 |
|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| QUA | Quadra Mining Ltd | 13,31 % | 15,46 % |
| RCL.B | Rogers Communications Inc. (Classe B) | 9,13 % | 8,46 % |
| RIM | Research In Motion Limited | 15,25 % | 15,08 % |
| RON | Rona Inc. | 10,32 % | 9,48 % |
| RY | Banque Royale du Canada | 7,94 % | 7,23 % |
| S | Sherritt International Corporation | 12,17 % | 11,57 % |
| SC | Shoppers Drug Mart Corporation | 5,27 % | 5,20 % |
| SJR.B | Shaw Communications Inc. (Classe B) | 10,18 % | 10,67 % |
| SLF | Financière Sun Life inc. | 6,67 % | 6,54 % |
| SLW | Silver Wheaton Corporation | 15,27 % | 12,77 % |
| SNC | Groupe SNC-Lavalin Inc. | 9,00 % | 8,54 % |
| SSO | Les Ressources Silver Standard Inc. | 15,30 % | 13,12 % |
| SU | Suncor Énergie Inc. | 9,65 % | 11,41 % |
| SVM | Silvercorp Metals Inc. (Converge) | 24,19 % | 24,14 % |
| SW | Sierra Wireless, Inc. | 14,27 % | 14,38 % |
| SXA | Contrat à terme sur indice plafonné aurifère-S&P/TSX | 10,92 % | 9,85 % |
| SXB | Contrat à terme sur indice plafonné des services financiers - S&P/TSX | 6,81 % | 6,22 % |
| SXF | Contrat à terme sur indice – S&P Canada 60 | 6,16 % | 5,41 % |
| SXH | Contrat à terme sur indice plafonné de la technologie de l'information - S&P/TSX | 7,59 % | 7,31 % |
| SXO | Options sur indice S&P Canada 60 | 5,95 % | 5,06 % |
| SXY | Contrat à terme sur indice plafonné de l'énergie - S&P/TSX | 7,25 % | 7,67 % |
| SYN | Synenco Energy Ltd | 17,74 % | 14,41 % |
| T | TELUS Corporation | 6,95 % | 6,60 % |
| TA | TransAlta Corporation | 7,71 % | 5,84 % |
| TCK.B | Teck Cominco Limited (Classe B) | 12,37 % | 12,08 % |
| TCM | Thompson Creek Metals Company Inc. | 16,59 % | 16,37 % |
| TCW | Trican Well Service Ltd. | 16,81 % | 12,54 % |
| TD | La Banque Toronto-Dominion | 7,77 % | 6,51 % |
| TDG | Trinidad Drilling Ltd. | 35,67 % | 18,24 % |
| THI | Tim Hortons Inc. | 5,28 % | 4,69 % |
| TIM | Timmico Limited | 35,03 % | 29,98 % |
| TLM | Talisman Energy Inc. | 10,30 % | 13,67 % |
| TOG | Tristar Oil & Gas Ltd | 10,56 % | 12,23 % |
| TRE | Sino-Forest Corporation | 14,36 % | 14,72 % |
| TRI | Thomson Reuters Corp | 8,81 % | 8,34 % |
| TRP | TransCanada Corporation | 5,42 % | 5,32 % |
| U | Uranium Participation Corporation | 12,84 % | 14,25 % |
| UFS | Domtar Corporation | 17,54 % | 19,81 % |
| USX | US Dollar | 2,99 % | 2,94 % |

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 |
|---------------------|----------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| UTS | UTS Energy Corporation | 13,58 % | 12,37 % |
| UUU | Uranium One Inc | 26,61 % | 23,11 % |
| VT | Viterra Inc. | 9,77 % | 9,26 % |
| WJA | WestJet Airlines Ltd. | 10,77 % | 10,37 % |
| WN | George Weston Limitée | 7,20 % | 7,69 % |
| X | Groupe TSX Inc. | 11,19 % | 11,27 % |
| XEG | iShares CDN S&P/TSX Capped Energy Index Fund | 7,21 % | 7,69 % |
| XFN | iShares CDN Financial Sector Index Fund | 6,51 % | 5,93 % |
| XGD | iShares CDN S&P/TSX Capped Gold Index Fund | 11,55 % | 10,01 % |
| XIT | iShares CDN Tech Sector Index Fund | 7,34 % | 7,24 % |
| XIU | iShares CDN S&P/TSX 60 Index Fund | 5,87 % | 4,95 % |
| XMA | iShares CDN S&P Capped Materials Index Fund | 10,01 % | 8,57 % |
| YLOu | Fonds de revenu Pages Jaunes | 8,79 % | 8,03 % |
| YRI | Yamana Gold Inc. | 16,16 % | 14,19 % |

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



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 | 157\$ | 157\$ |
| CGB | 200\$ | 200\$ |
| CGZ | 200\$ | 200\$ |
| LGB | 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 | 141\$ | 141\$ |

| Symbole des contrats | Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives ACTUELLE | Marge requise sur transactions « Butterfly » non consécutives MISE À JOUR |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| BAX | 230\$ | 230\$ |



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% | 45% |
| CGB - LGB | 55% | 55% |

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