

| | |
|--|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Négociation - Dérivés sur taux d'intérêt | <input type="checkbox"/> Back-office - Options |
| <input type="checkbox"/> Négociation - Dérivés sur actions et indices | <input checked="" type="checkbox"/> Technologie |
| <input checked="" type="checkbox"/> Back-office - Contrats à terme | <input checked="" type="checkbox"/> Réglementation |
| | <input type="checkbox"/> MCeX |

CIRCULAIRE
Le 16 février 2012

NOUVEAU PRODUIT

INSCRIPTION DE CONTRATS À TERME SUR SWAP INDEXÉ À UN JOUR (OIS)

Par la présente, Bourse de Montréal Inc. (la « Bourse ») désire vous informer que des contrats à terme sur swap indexé à un jour seront inscrits à la cote de la Bourse à l'ouverture des marchés le **vendredi 24 février 2012**.

Les caractéristiques des contrats à terme sur swap indexé à un jour sont disponibles sur le site Web de la Bourse à l'adresse http://www.m-x.ca/produits_taux_int_ois_fr.php. Des mois d'échéance seront inscrits de façon à correspondre aux dates fixes pour les annonces publiées par la Banque du Canada. La négociation débutera avec le mois d'échéance d'avril 2012 et six contrats seront inscrits. Le dernier jour de négociation pour chaque mois d'échéance inscrit sera disponible sur le site Web de la Bourse à l'adresse http://www.m-x.ca/nego_ca_fr.php.

Frais

Les frais de transaction des contrats à terme OIS seront établis à 0,82 \$ pour les clients et 0,33 \$ pour les participants agréés (canadiens et étrangers). Les frais de transaction après rabais seront de 0,05 \$ pour les participants au Programme de rabais des fournisseurs de liquidité (« PRFL »). Dans le cadre du PRFL, aucun rabais par seuil de volume mensuel n'est prévu. La liste des frais de la Bourse est disponible à l'adresse http://www.m-x.ca/f_publications_fr/bourse_liste_frais_2012.pdf.

Codes d'accès des revendeurs

| Revendeur | Code | |
|------------------------------|------|--|
| ACTIV Financial System, Inc. | OIS | RootSymbol /+ ExpiryYear(2 digit) + Month Code + .M |
| Bloomberg | OSI | RootSymbol + ExpiryYear(1 digit) + Month Code + Index |
| IRESS Market Data | OIS | RootSymbol + Month Code + ExpiryYear(1 digit) |
| SIX Telekurs | OIS | RootSymbol + ExpiryYear(1 digit) + Month Code |
| Thomson Reuters | OIS | RootSymbol + ExpiryYear(1 digit) + Month Code |
| Track Data | OIS` | RootSymbol + ExpiryYear(1 digit) + Month Code |

Circulaire no. : 018-2012

Opérations de taille importante (wholesale facilities)

Les opérations suivantes peuvent être exécutées pour des ordres à quantité importante sur des contrats à terme OIS :

- Applications et opérations pré-arrangées
- Opérations en bloc
- Opérations d'échange physique pour contrats (EFP)
- Opérations d'échange d'instruments dérivés hors bourse pour contrats (EFR)

Les procédures de négociation pour les opérations de taille importante sont disponibles à l'adresse http://www.m-x.ca/publi_pratiq_officiel_fr.php.

Offre et vente des contrats à terme OIS aux États-Unis

Veillez prendre note que les contrats à terme OIS pourront être offerts/vendus aux États-Unis une fois l'approbation obtenue de toutes les entités réglementaires.

Limites de position et intervalle de marge

Les renseignements sur les limites de position et l'intervalle de marge pour les contrats à terme sur actions seront publiés par la Bourse et la CDCC avant le lancement du contrat.

Pour plus de renseignements, veuillez communiquer avec Joanne Elkaim, Directeur, Dérivés sur titres à revenu fixe, au 514 871-7887 ou à jelkaim@m-x.ca, ou Brian Z. Gelfand, Vice-président, Relations institutionnelles et Opérations de marché au 514 871-7884 ou à bgelfand@m-x.ca.

Briand Gelfand
Vice-président, Relations institutionnelles et Opérations de marché