

Procédure de contestation d'un prix CanDeal DNA

V5.0

La qualité supérieure de notre système d'information n'est pas notre seul avantage commercial : nous nous attachons à être totalement transparents dans nos processus et à offrir un soutien quantitatif et opérationnel optimal à nos clients. La technologie CanDeal DNA repose sur la même équipe qui fait fonctionner les services de négociation de CanDeal Marchés. Notre plateforme infonuagique est modulable, solide et sécurisée.

Ce document présente la politique et la procédure pour les clients qui :

1. contestent un prix CanDeal DNA publié; et/ou
2. contestent un prix CanDeal DNA manquant (quand un prix était attendu pour un titre en particulier, mais qu'il n'a pas été reçu).

Principes

Les principes suivants s'appliquent à toutes les contestations de prix CanDeal DNA :

1. Toutes les contestations de prix DNA soumises par toute partie à CanDeal DNA doivent être traitées dans un délai raisonnable. La réponse initiale, le rapport de contestation de prix DNA (Sommaire L1), sera envoyé dans un délai d'un jour ouvrable.
2. Une contestation de prix DNA est réputée close et résolue une fois que CanDeal DNA a « confirmé » le prix qui faisait l'objet de la contestation.
3. Toutes les contestations de prix DNA qui ne sont pas confirmées par la réponse initiale (Sommaire L1) font l'objet d'un suivi jusqu'à leur résolution. Une fois « confirmées », elles sont réputées closes et résolues.
4. Les archives de toutes les contestations de prix DNA doivent être conservées par CanDeal DNA pour une durée de cinq ans.

Procédure

1. En cas de contestation d'un prix, les clients doivent fournir les informations suivantes dans leur contestation soumise par courriel ou dans un document Excel si elle concerne 3 titres ou plus à l'équipe de soutien CanDeal à l'adresse DNASupport@canddeal.com :
 - Type d'identification du titre (par exemple, CUSIP, ISIN, CINS)
 - Numéro d'identification du titre
 - Date
 - Heure (p. ex., 1PM, 3PM, 4PM)
 - Indicateur d'origine du client :
 - N = contestation de prix à l'initiative directe du client DNA
 - Y = contestation de prix à l'initiative d'un client du client DNA



- Source de données (nom du distributeur de prix DNA ou nom du dossier DNA)
 - Informations concernant le titre (nom/description du titre, type de titre, taux du coupon, date d'échéance, nom de l'émetteur) *nécessaires lors de la contestation d'un prix CanDeal DNA manquant
 - Niveau de prix DNA
 - Niveau de prix attendu
 - Informations complémentaires sur le niveau de prix attendu
2. À la réception, l'équipe de soutien CanDeal attribue un numéro de dossier unique à la demande. Dans un délai d'un jour ouvrable, l'équipe renvoie par courriel un rapport de **contestation de prix DNA (Sommaire L1) (Rpt158)**. Ce rapport indique si le prix a été confirmé ou non et présente un sommaire des informations connexes.
 3. Quand une contestation de prix n'est pas confirmée, elle est automatiquement transférée à l'équipe d'exploitation des données CanDeal DNA, qui procède à un examen et à un suivi. Le processus d'examen peut prendre jusqu'à 5 jours ouvrables, tout ajustement de prix prendrait effet au prochain aperçu disponible, et le prix pourrait être retiré si la contestation n'est pas résolue dans un délai convenable. Des mises à jour du statut d'une contestation de prix non confirmée peuvent être demandées par courriel à l'équipe de soutien CanDeal à l'adresse DNASupport@CanDeal.com en indiquant en référence le numéro de dossier. Après l'examen d'une contestation de prix non confirmée, l'équipe de soutien CanDeal envoie par courriel un rapport de **contestation de prix DNA (Sommaire L1) (Rpt158)** mis à jour.
 4. Quand une contestation de prix a été confirmée, mais qu'un client a des informations complémentaires donnant à croire qu'un prix diffère de façon significative d'un prix confirmé, il peut faire la demande par courriel d'un rapport de **contestation de prix DNA (Détail L2) (Rpt158)** auprès de l'équipe de soutien CanDeal à l'adresse DNASupport@CanDeal.com en indiquant en référence le numéro de dossier, le numéro d'identification du titre et le type d'identification du titre. Ce rapport présente des informations détaillées venant confirmer le prix.

Contestation de prix DNA (Sommaire L1) - Exemple

Fichier Excel présentant un sommaire de la réponse à une contestation de prix DNA. Ce rapport peut contenir une ou plusieurs contestations de prix DNA attachées à un client.

Business Date	Business Time	Security Id	Security Id Type	DNA Security Name	Quote Count	Quote Distribution	Contributed Bid Range	Response	Status/Response Comments	Composite Bid Type	Composite Bid Price	Eval
2020-12-18	4PM	077906K8	CUSIP	BELCAN COUPON 2043-JUN-01	2	Evenly	96.204 - 98.331	Confirmed	Confirmed: 077906K8 has no qualified trade history and only 2 contribute AVG		37.2672595	
2020-12-18	4PM	39138CA2	CUSIP	GWSTLIFE 2.379% 2030-MAY-14	5	Skewed MIN	104.776 - 105.797	Confirmed	Confirmed: 39138CA2 has been traded at "105 recently, which is within o PFC		105.1812198	
2020-12-18	4PM	44811ZMH9	CUSIP	HYDROONELTD COUPON 2026-MAR-03	1		91.023 - 91.023	Confirmed	Confirmed: 44811ZMH9 has no qualified trade history and only 1 contribute SDP		91.023193	
2020-12-18	4PM	44811ZMM8	CUSIP	HYDROONELTD COUPON 2028-MAR-03	1		87.414 - 87.414	Confirmed	Confirmed: 44811ZMM8 has no qualified trade history and only 1 contribute SDP		87.414017	
2020-12-18	4PM	021382A4	CUSIP	ALTRACASL 4.99% 2047-OCT-04	5	Evenly	119.876 - 121.165	Confirmed	Confirmed: 021382A4 has 5 contributed bid quotes between 119.876 - 12 PFC		120.5008761	
2020-12-18	4PM	26857QA9	CUSIP	ELFINLCO 4% 2050-JUN-22	3	Evenly	102.805 - 106.405	Confirmed	Confirmed: 26857QA9 has been traded at "104 recently, which is within o PFC		104.3024414	
2020-12-18	4PM	44811ZMG1	CUSIP	HYDROONELTD COUPON 2025-SEP-03	1		92.706 - 92.706	Confirmed	Confirmed: 44811ZMG1 has no qualified trade history and only 1 contribute SDP		92.706238	
2020-12-18	4PM	44811ZM5	CUSIP	HYDROONELTD COUPON 2026-SEP-03	1		90.382 - 90.382	Confirmed	Confirmed: 44811ZM5 has no qualified trade history and only 1 contribute SDP		90.38208	
2020-12-18	4PM	44811ZMR7	CUSIP	HYDROONELTD COUPON 2030-MAR-03	1		80.530 - 80.530	Confirmed	Confirmed: 44811ZMR7 has no qualified trade history and only 1 contribute SDP		80.529816	



Contestation de prix DNA (Détail L2) - Exemple

Fichier PDF présentant une réponse détaillée à la suite d'une contestation de prix DNA. Ce rapport concerne une contestation particulière de prix DNA.

CanDeal DNA
DNA Price Challenge Report (L2 Detail)

Business Date
2/17/2021

Security_ID
891288DM1

File Time
4PM

CanDeal Reference Bid Price

Security ID	Security Description	CanDeal Trade Class	#Contrib	Reference Bid Yield	Reference Ask Yield	Reference Bid Price	Reference Ask Price
891288DM1	TORONTON 3.5% 2036-JUN-02	Observed Material	5	2.289	2.272	115.541	115.782

Security Type: Bond	Extendible: N	Issuer Sector: MUNI
Coupon Rate: 3.5%	Convertible: N	Issuer Short Term Rating:
Maturity Date: 6/2/2036	NVCC: N	Issuer Long Term Rating: AA
Coupon Structure: FIXED	Bail In: N	Composite Credit Rating: AA
Coupon Frequency: SEMIANNUAL	Redemption: Fixed Maturity	Debt Term: LT
Callable: N	Redemption Value: 100.00	Geocurrency: Domestic
Puttable: N	Debt Rank Type: SENIOR	Calculation Type: BULLET
Sinkable: N	Debt Security Type: UNSECURED	

Daily Price Contributions

ID	Bid	Ask	Bid Yield	Ask Yield	Bid Diff	Ask Diff
1	115.882	116.163	2.265	2.245	0.341	0.381
2	115.672	115.742	2.280	2.275	0.131	(0.040)
3	115.609	115.965	2.284	2.259	0.068	0.183
4	115.602	115.952	2.285	2.260	0.061	0.170
5	115.448	115.598	2.296	2.286	(0.093)	(0.184)
6	114.282		2.380	2.380	(1.259)	

Recent Trade Activity - Last traded: today

Trade Date	Exec Time	Side	Size	Qty (MM)	Price	Diff
2/17/2021	12:21:09	Buy		2.000	116.355	(0.814)
2/16/2021	16:54:12	Buy		14.000	115.520	0.021
2/4/2021	13:12:28	Buy		1.500	117.355	(1.814)
2/3/2021	14:10:24	Buy		0.400	117.365	(1.824)
1/28/2021	13:06:59	Buy		3.000	118.415	(2.874)
1/27/2021	14:13:26	Sell		0.838	118.795	(3.013)
1/26/2021	12:57:24	Sell		1.032	118.879	(3.097)
1/15/2021	10:50:17	Sell		23.858	118.738	(2.956)
1/8/2021	18:30:17	Buy		0.620	118.300	(2.759)
1/4/2021	10:57:11	Sell		2.000	120.865	(5.083)

★ CanDeal Reference Bid ● Price Contribution Bid	★ CanDeal Reference Bid ● Buy ● Sell

Informations complémentaires

Pour plus d'informations, visitez www.CanDeal.com ou envoyez un courriel à l'équipe de soutien CanDeal à l'adresse DNASupport@CanDeal.com.

Pour en savoir plus sur les solutions CanDeal DNA ou pour parler à un représentant des ventes, envoyez un courriel à l'équipe de ventes CanDeal DNA à l'adresse DNASales@CanDeal.com.

Procédure de contestation d'un prix CanDeal DNA v5.0

Page 3 de 3

V5.2023.12