

## Procédure de contestation d'un prix CanDeal DNA

V3.0

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 à l'équipe de soutien CanDeal à l'adresse [DNASupport@CanDeal.com](mailto:DNASupport@CanDeal.com) :
  - Numéro d'identification du titre
  - Type d'identification du titre (par exemple, CUSIP, ISIN, CINS)
  - Date
  - Heure (p. ex., 1PM, 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
  - Nom du dossier (le cas échéant)
  - 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



- Niveaux de prix DNA
  - Niveaux de prix attendus
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 et le prix sera 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](mailto: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](mailto: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	BELLCAN COUPON 2043-JUN-01	2	Evenly	36.204 - 38.331	Confirmed	Confirmed: 077906K8 has no qualified trade history and only 2 contribute AVG		37.2672595	
2020-12-18	4PM	39138CA2	CUSIP	GWSTLFE 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	448112MH9	CUSIP	HYDRONELTD COUPON 2026-MAR-03	1		91.023 - 91.023	Confirmed	Confirmed: 448112MH9 has no qualified trade history and only 1 contribute SDP		91.023593	
2020-12-18	4PM	448112MM8	CUSIP	HYDRONELTD COUPON 2028-MAR-03	1		87.414 - 87.414	Confirmed	Confirmed: 448112MM8 has no qualified trade history and only 1 contribute SDP		87.414017	
2020-12-18	4PM	02138ZAR4	CUSIP	ALTAGASL 4.99% 2047-OCT-04	5	Evenly	119.876 - 121.165	Confirmed	Confirmed: 02138ZAR4 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	448112M61	CUSIP	HYDRONELTD COUPON 2026-SEP-03	1		92.706 - 92.706	Confirmed	Confirmed: 448112M61 has no qualified trade history and only 1 contribute SDP		92.706238	
2020-12-18	4PM	448112M55	CUSIP	HYDRONELTD COUPON 2026-SEP-03	1		90.382 - 90.382	Confirmed	Confirmed: 448112M55 has no qualified trade history and only 1 contribute SDP		90.38208	
2020-12-18	4PM	448112MR7	CUSIP	HYDRONELTD COUPON 2030-MAR-03	1		80.530 - 80.530	Confirmed	Confirmed: 448112MR7 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.

# 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  
**Coupon Rate:** 3.5%  
**Maturity Date:** 6/2/2036  
**Coupon Structure:** FIXED  
**Coupon Frequency:** SEMIANNUAL  
**Callable:** N  
**Putable:** N  
**Sinkable:** N

**Extendible:** N  
**Convertible:** N  
**NVCC:** N  
**Bail In:** N  
**Redemption:** Fixed Maturity  
**Redemption Value:** 100.00  
**Debt Rank Type:** SENIOR  
**Debt Security Type:** UNSECURED

**Issuer Sector:** MUNI  
**Issuer Short Term Rating:**  
**Issuer Long Term Rating:** AA  
**Composite Credit Rating:** AA  
**Debt Term:** LT  
**Geocurrency:** Domestic  
**Calculation Type:** BULLET

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

★ CanDeal Reference Bid ● Price Contribution Bid

★ CanDeal Reference Bid ● Buy ● Sell

**Curve Securities and 891288DM1**

Issuer Count	Sector Count	Security Count	Sector	Curve Credit Rating	Curve Name
1	1	18	MUNI	AA	CR_ISR_TORONTON_RTG_AA

**TORONTON Issuer Curve YTM**

1M	1Y	3Y	5Y	10Y	20Y
0.173	0.207	0.603	0.990	1.756	2.531

**Curve Security List and 891288DM1**

Security ID	Security Description	Sector	#	Quote Count	Quote Distribution	Contributed Bid Yield	Composite Bid Yield	Evaluated Bid Yield	EY-CY(bps)	Contributed Bid Range	Composite Bid Price	Evaluated Bid Price	Diff(EP-CF)
891288D9	TORONTON 3.5% 2022-OCT-06	MUNI	5	Skewed MIN	0.110-0.130	0.176	0.173	0.173	(0.244)	102.626-102.689	102.636	102.638	0.002
891288D4	TORONTON 3.5% 2023-SEP-29	MUNI	6	Evenly	0.489-0.523	0.507	0.524	1.697	108.727-108.828	108.770	108.724	108.724	(0.046)
891288D8	TORONTON 3.4% 2024-MAY-21	MUNI	6	Skewed MIN	0.613-0.659	0.642	0.650	0.863	108.802-108.958	108.861	108.832	108.832	(0.029)
891288D5	TORONTON 2.45% 2025-FEB-06	MUNI	6	Skewed MIN	0.813-0.861	0.842	0.794	(4.843)	106.179-106.374	106.254	106.450	106.450	0.195
891288D9	TORONTON 2.4% 2026-JUN-24	MUNI	6	Skewed MAX	1.062-1.123	1.079	1.056	(2.290)	104.605-104.933	104.843	104.966	104.966	0.123
891288D2	TORONTON 2.4% 2027-JUN-07	MUNI	8	Evenly	1.222-1.236	1.228	1.227	(0.077)	107.030-107.119	107.080	107.086	107.086	0.006
891288D8	TORONTON 2.65% 2023-NOV-09	MUNI	6	Evenly	1.535-1.594	1.567	1.615	4.738	108.566-109.063	108.769	108.386	108.386	(0.403)
891288D3	TORONTON 2.95% 2035-APR-28	MUNI	6	Skewed MAX	2.215-2.330	2.244	2.225	(1.875)	107.456-108.909	108.535	108.773	108.773	0.238
891288D1	TORONTON 3.5% 2036-JUN-02	MUNI	5	Skewed MAX	2.265-2.380	2.282	2.289	0.727	114.282-115.882	115.643	115.641	115.641	(0.199)
891288D76	TORONTON 2.8% 2039-SEP-24	MUNI	5	Skewed MAX	2.400-2.585	2.496	2.516	7.899	100.225-102.990	102.434	101.244	101.244	(1.190)
891288D3	TORONTON 5.2% 2040-JAN-01	MUNI	5	Evenly	2.460-2.491	2.475	2.448	(2.639)	141.290-141.869	141.580	142.093	142.093	0.503
891288D9	TORONTON 2.15% 2040-AUG-25	MUNI	5	Skewed MAX	2.468-2.672	2.525	2.575	5.027	92.107-95.254	94.252	93.511	93.511	(0.741)
891288D01	TORONTON 4.7% 2041-JUN-10	MUNI	6	Skewed MAX	2.536-2.607	2.557	2.501	(5.590)	132.840-134.181	133.774	134.839	134.839	1.064
891288D76	TORONTON 3.8% 2042-OCT-13	MUNI	5	Skewed MAX	2.567-2.652	2.589	2.577	(0.638)	118.926-120.501	120.186	120.305	120.305	0.119
891288D2	TORONTON 4.15% 2044-MAR-19	MUNI	5	Evenly	2.617-2.655	2.639	2.593	(4.592)	125.460-125.415	125.973	126.991	126.991	0.919
891288D4	TORONTON 3.25% 2045-JUN-24	MUNI	6	Skewed MAX	2.655-2.741	2.689	2.660	(2.811)	109.261-110.923	110.268	110.816	110.816	0.549
891288D0	TORONTON 3.2% 2048-AUG-01	MUNI	6	Skewed MAX	2.621-2.712	2.655	2.678	2.330	109.411-111.289	110.576	110.095	110.095	(0.481)
891288D03	TORONTON 2.8% 2049-NOV-22	MUNI	5	Skewed MAX	2.650-2.722	2.666	2.696	2.975	101.554-103.011	102.674	102.071	102.071	(0.603)



## Informations complémentaires

Pour plus d'informations, visitez [www.CanDealDNA.com](http://www.CanDealDNA.com) ou envoyez un courriel à l'équipe de soutien CanDeal à l'adresse [DNASupport@CanDeal.com](mailto: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](mailto:DNASales@CanDeal.com).