



Bourse de
Toronto

Bourse de
Croissance TSX

Bourse
Alpha TSX

LE MARCHÉ CANADIEN. POUR TOUS.

Le système CARS^{MC} (TSX Compliance Alerts Reporting System[®])

Marchés boursiers TSX produit des rapports quotidiens qui permettent aux organisations participantes de surveiller et de faire le suivi des infractions et des alertes relatives aux opérations une fois celles-ci effectuées. Le TSX Compliance Alerts Reporting System[®] (CARS^{MC}) est un outil des plus utiles grâce auquel les sociétés peuvent surveiller leurs activités de négociation et élaborer des mesures stratégiques en fonction des constatations effectuées. CARS permet également de démontrer aux organismes de réglementation et aux vérificateurs externes la démarche proactive de la société en matière de conformité.

AVANTAGES

Le CARS établit des rapports détaillés relatifs aux activités de négociation de détail ou institutionnelle d'une organisation participante

- Simplification de la conformité aux différentes Règles universelles d'intégrité du marché (RUIM)
- Rapports détaillés sur les marchés favorisant une évaluation complète des activités de négociation
- Application des règles relatives aux alertes de surveillance des opérations aux systèmes de Marchés boursiers TSX
- Rapports mettant en lumière certaines anomalies de négociation potentielles difficilement détectables au moyen des règles plus générales de surveillance de la négociation
- Paramètres de détection adaptables pour les moniteurs d'alertes fondées sur les règles permettant aux responsables de la conformité de cibler les processus de surveillance de la négociation selon des paramètres précis

CARACTÉRISTIQUES DU PRODUIT

Le CARS permet aux abonnés de choisir un maximum de sept moniteurs d'alerte uniques et de programmer leurs propres séries de paramètres spécifiques.

ACTION SUBALTERNE

Le système produit des alertes d'action subalterne afin de détecter toutes les opérations sur actions subalternes précisées par l'organisation participante.

ANON (ANONYME)

Le système produit une alerte sur une possible opération en avance sur le marché au sein d'une organisation participante quand un ordre marqué « anonyme » a été exécuté juste devant un ordre marqué « client » et que l'ordre « anonyme » a été exécuté à un meilleur cours.

APTC (ALERTE AVANT LA CLÔTURE)

Le système produit des alertes afin de détecter des modèles de manipulation potentielle des cours à la clôture des marchés.

La liste des caractéristiques se poursuit à la page suivante...

CARACTÉRISTIQUES DU PRODUIT (SUITE)

CPT (OPÉRATION CONTREPARTISTE-CLIENT)

Le système produit une alerte sur une possible opération entre le contrepartiste et le client afin de relever des cas où un « pro » (p. ex., non-client, spécialiste, inventaire) négocie contre un client au sein d'une organisation participante sans améliorer le prix d'exécution pour son client en fonction du cours vendeur/acheteur en vigueur.

JITNEY (JTNY)

Le système produit une alerte sur une possible opération en avance sur le marché afin de relever des cas, au sein d'une organisation participante, où un ordre marqué « jitney » a été négocié juste devant un ordre marqué « client » et où l'ordre « jitney » a été exécuté à un meilleur cours.

RAPPORT QUOTIDIEN DE CLÔTURE

Le système produit un rapport quotidien de clôture indiquant à la fin de la journée quels cours l'organisation participante a fait monter ou descendre.

RAPPORT QUOTIDIEN D'OPÉRATIONS CROISÉES

Le système produit un rapport d'opérations croisées afin de filtrer les différents types d'opérations croisées effectuées aux cours acheteur ou vendeur.

RAPPORTS

Tous les jours, l'application CARS produit des rapports pouvant être consultés sur un site Web protégé.

Les rapports sont générés dans un fichier de format CSV qui permet aux abonnés de personnaliser les données à l'aide de différents logiciels. Les rapports pour la Bourse de Toronto (TSX), la Bourse de croissance TSX (TSXV) et la Bourse Alpha TSX (Alpha) sont créés et sauvegardés sous forme de fichiers distincts. Les fichiers CSV contiennent les alertes des abonnés, conformément aux indications de chacun d'eux, pour le jour ouvrable précédent.

SÉCURITÉ

Les paramètres Alerte/Rapport sont saisis au moyen d'une interface Web sécurisée. Les rapports peuvent être consultés sur un site Web protégé. Toutes les données du système CARS sont à l'abri des intervenants externes et seuls des administrateurs désignés y ont accès aux bourses TSX, TSXV et Alpha.

TARIFICATION CARS

Une tarification à la pièce a été établie pour les différents rapports CARS afin de maximiser la flexibilité et la valeur pour les abonnés. Les rapports peuvent être consultés séparément selon qu'il s'agit de la TSX, de la TSXV ou de la Alpha.

FRAIS MENSUELS*	TSX/TSXV	ALPHA	TOUS LES MARCHÉS TMX
ACTION SUBALTERNE	200 \$	75 \$	250 \$
ANON (ANONYME)	200 \$	75 \$	250 \$
APTC (ALERTE AVANT LA CLÔTURE)	200 \$	75 \$	250 \$
CPT (OPÉRATION CONTREPARTISTE-CLIENT)	200 \$	75 \$	250 \$
JTNY (JITNEY)	200 \$	75 \$	250 \$
RAPPORT QUOTIDIEN D'OPÉRATIONS CROISÉES	200 \$	75 \$	250 \$
RAPPORT QUOTIDIEN DE CLÔTURE	200 \$	75 \$	250 \$
FORFAIT INTÉGRANT LES SEPT RAPPORTS	1 000 \$	375 \$	1 250 \$

* Liste des frais mensuels récurrents

Pour obtenir de plus amples renseignements, communiquez avec votre gestionnaire de comptes TMX au 877 421-2369 ou à trading_sales@tsx.com

© TSX inc., 2016. Tous droits réservés. Il est interdit de vendre ou de modifier le présent document sans avoir obtenu au préalable le consentement écrit de TSX inc. Les renseignements qui figurent dans le présent document sont fournis à titre informatif seulement. La présente fiche de produit ne vise pas à offrir des conseils en placement ni des conseils juridiques, comptables, fiscaux, financiers ou autres, et l'on ne doit pas s'y fier à ces fins. La présente fiche de produit est un sommaire de certains des principaux produits et fonctionnalités offerts à la Bourse de Toronto, à la Bourse de croissance TSX et à la Bourse Alpha. Pour obtenir les renseignements complets, veuillez consulter le Guide des types d'ordres et des fonctionnalités. TSX inc., Groupe TMX limitée ainsi que leurs sociétés affiliées ne garantissent pas l'exhaustivité de l'information qui figure dans le présent document et déclinent toute responsabilité à l'égard des erreurs ou des omissions qu'elle pourrait comporter ainsi que de l'utilisation qui peut en être faite ou des décisions prises sur la base de cette information. Alpha et Bourse Alpha sont des marques de commerce d'Alpha Trading Systems Limited Partnership. CARS, TMX, le logo de TMX, Bourse de Toronto, TSX, TSX Compliance Alerts Reporting System, Bourse de croissance TSX et TSXV sont des marques de commerce de TSX inc.

tsx.com/trading