

7.3

Réglementation des bourses, des
chambres de compensation, des OAR et
d'autres entités réglementées

7.3. RÉGLEMENTATION DES BOURSES, DES CHAMBRES DE COMPENSATION, DES OAR ET D'AUTRES ENTITÉS RÉGLEMENTÉES

7.3.1 Consultation

Services de dépôt et de compensation CDS inc. (la « CDS ») – Modifications importantes apportées aux Procédés et méthodes de la CDS – Service de rapprochement des opérations immobilisées et service de transmission de fichiers d'opération de la NSCC

L'Autorité des marchés financiers publie le projet, déposé par la CDS, de modifications importantes aux Procédés et méthodes de la CDS. Le projet de modifications consiste en l'intégration, dans les Procédés et méthodes de la CDS, de renseignements descriptifs relatifs au Service de rapprochement des opérations immobilisées et au Service de transmission de fichiers d'opérations de la National Securities Clearing Corporation (« NSCC »).

(Les textes sont reproduits ci-après.)

Commentaires

Les personnes intéressées à soumettre des commentaires peuvent en transmettre une copie, au plus tard le 15 avril 2013, à :

M^e Anne-Marie Beaudoin
Secrétaire générale
Autorité des marchés financiers
800, square Victoria, 22^e étage
C.P. 246, tour de la Bourse
Montréal (Québec) H4Z 1G3
Télécopieur : 514 864-6381
Courrier électronique : consultation-en-cours@lautorite.qc.ca

Information complémentaire

Pour de plus amples renseignements, on peut s'adresser à :

Danielle Boudreau
Analyste
Direction principale de l'encadrement des structures de marché
Autorité des marchés financiers
Téléphone : 514 395-0337, poste 4322
Numéro sans frais : 1 877 525-0337
Courrier électronique : danielle.boudreau@lautorite.qc.ca

Services de dépôt et de compensation CDS inc. (la « CDS ») – Modifications importantes apportées aux Procédés et méthodes de la CDS – Modifications apportées au traitement des messages de rachat d'office

L'Autorité des marchés financiers publie le projet, déposé par la CDS, de modifications importantes aux Procédés et méthodes de la CDS à l'intention des adhérents. Les modifications proposées modifieront le traitement des messages afférents au processus de rachat d'office du Service de règlement net continu.

(Les textes sont reproduits ci-après.)

Commentaires

Les personnes intéressées à soumettre des commentaires peuvent en transmettre une copie, au plus tard le 15 avril 2013, à :

M^e Anne-Marie Beaudoin
Secrétaire générale
Autorité des marchés financiers
800, square Victoria, 22^e étage
C.P. 246, tour de la Bourse
Montréal (Québec) H4Z 1G3
Télécopieur : 514 864-6381
Courrier électronique : consultation-en-cours@lautorite.qc.ca

Information complémentaire

Pour de plus amples renseignements, on peut s'adresser à :

Danielle Boudreau
Analyste
Direction principale de l'encadrement des structures de marché
Autorité des marchés financiers
Téléphone : 514 395-0337, poste 4322
Numéro sans frais : 1 877 525-0337
Courrier électronique : danielle.boudreau@lautorite.qc.ca

Services de dépôt et de compensation CDS inc. (la « CDS ») – Modifications importantes apportées aux Procédés et méthodes de la CDS – Modification des renseignements de nature non financière sur les opérations de pension sur titres anonyme

L'Autorité des marchés financiers publie le projet, déposé par la CDS, de modifications importantes aux Procédés et méthodes de la CDS. Les modifications proposées visent à permettre aux parties à une opération de pension sur titres de gérer systématiquement les opérations de pension sur titres anonyme enregistrées au CDSX par un courtier interprofessionnel.

(Les textes sont reproduits ci-après.)

Commentaires

Les personnes intéressées à soumettre des commentaires peuvent en transmettre une copie, au plus tard le 15 avril 2013, à :

M^e Anne-Marie Beaudoin
Secrétaire générale
Autorité des marchés financiers
800, square Victoria, 22^e étage
C.P. 246, tour de la Bourse
Montréal (Québec) H4Z 1G3
Télécopieur : 514 864-6381
Courrier électronique : consultation-en-cours@lautorite.qc.ca

Information complémentaire

Pour de plus amples renseignements, on peut s'adresser à :

Danielle Boudreau
Analyste
Direction principale de l'encadrement des structures de marché
Autorité des marchés financiers
Téléphone : 514 395-0337, poste 4322
Numéro sans frais : 1 877 525-0337
Courrier électronique : danielle.boudreau@lautorite.qc.ca

Avis et sollicitation de commentaires – Modifications importantes apportées aux Procédés et méthodes de la CDS concernant le Service de rapprochement des opérations immobilisées et le Service de transmission de fichiers NSCC

Services de dépôt et de compensation CDS inc. (« CDS »^{MD})

**AVIS ET SOLLICITATION DE COMMENTAIRES
MODIFICATIONS IMPORTANTES APPORTÉES AUX PROCÉDÉS ET MÉTHODES DE LA CDS**

**SERVICE DE RAPPROCHEMENT DES OPÉRATIONS IMMOBILISÉES ET
SERVICE DE TRANSMISSION DE FICHIERS D'OPÉRATIONS DE LA NSCC**

A. DESCRIPTION DES MODIFICATIONS PROPOSÉES DES PROCÉDÉS ET MÉTHODES DE LA CDS

Le projet de modification consiste en l'intégration, dans les Procédés et méthodes de la CDS, de renseignements descriptifs relatifs au Service de rapprochement des opérations immobilisées et au Service de transmission de fichiers d'opérations de la National Securities Clearing Corporation (« NSCC »).

En outre, une description du processus appliqué par la CDS aux fins de régularisation des opérations sur titres vendus avant leur émission sera intégrée à la présentation du Service de rapprochement international des opérations qui figure dans les Procédés et méthodes de la CDS.

B. NATURE ET OBJET DES MODIFICATIONS PROPOSÉES DES PROCÉDÉS ET MÉTHODES DE LA CDS

L'initiative « Universal Trade Capture » (« UTC »), entreprise depuis plusieurs années par la NSCC, vise le remplacement par étapes de ses quatre applications de saisie des opérations existantes (soit « Correspondent Clearing », « Over The Counter », « New York Stock Exchange » et « Regional Interface Operation ») par un système de saisie des opérations unique. Dans le cadre de cette initiative, la NSCC cessera de produire ses fichiers de données de sortie afférents aux opérations au format lisible par machine existants (ci-après, les « fichiers existants ») le 12 juillet 2013. Ces fichiers, qui contiennent des renseignements afférents aux opérations (aux fins de compensation et de règlement) rapportés à la NSCC par les divers marchés des États-Unis, seront remplacés par des équivalents UTC.

Les fichiers existants de la NSCC fournissent des données d'entrée au Service de rapprochement international des opérations, au Service de rapprochement des opérations immobilisées et au Service de transmission de fichiers d'opérations de la NSCC. Afin de continuer à fournir ces services aux adhérents, la CDS devra adopter les nouveaux fichiers de données de sortie afférents aux opérations au format lisible par machine UTC (ci-après, les « fichiers UTC ») de la NSCC.

Les *Procédés et méthodes de l'adhérent au Service de liaison avec New York* comportent actuellement une description du Service de rapprochement international des opérations, mais aucune description ou mention du Service de rapprochement des opérations immobilisées ni du Service de transmission de fichiers d'opérations de la NSCC. Les modifications proposées dans le présent avis visent à intégrer la description de ces services au *Guide de l'utilisateur* et aux *Procédés et méthodes*.

Le Service de rapprochement international des opérations

Au cours de la journée et de la soirée, la NSCC transmet à la CDS des fichiers de renseignements afférents aux opérations qui lui sont rapportés par les divers marchés des États-Unis associés aux adhérents cautionnés par la CDS. Cette dernière compare ces renseignements aux renseignements correspondants qu'elle reçoit dans des fichiers provenant des centres de traitement à façon des adhérents. Au terme du processus de comparaison, les renseignements ayant trait à des opérations qui n'ont pu être appariées sont signalés quotidiennement aux adhérents dans le REGISTRE DES OPÉRATIONS CDS – RAPPORT DES OPÉRATIONS NON APPARIÉES (code SGR n° 933). Les opérations non appariées figurent dans le rapport jusqu'à leur date de valeur ou jusqu'à leur appariement. Les

Services de dépôt et de compensation CDS inc.

PAGE 1 DE 6

Avis et sollicitation de commentaires – Modifications importantes apportées aux Procédés et méthodes de la CDS concernant le Service de rapprochement des opérations immobilisées et le Service de transmission de fichiers NSCC

opérations non appariées sont retirées du rapport à leur date de valeur et leurs données sont affichées au REGISTRE DES OPÉRATIONS CDS – RAPPORT DES OPÉRATIONS RETIRÉES (code SGR n° 267) pour une journée.

Les titres sont négociés sur le marché avant émission lorsqu'ils ont été annoncés sans être émis. Les opérations assujetties aux réserves d'usage sont rapportées à la CDS par la NSCC et portent « 9999-12-31 » pour date de valeur. Ces anomalies demeurent au REGISTRE DES OPÉRATIONS CDS – RAPPORT DES OPÉRATIONS NON APPARIÉES de l'adhérent jusqu'à la date de valeur de l'opération.

Le Service de rapprochement international des opérations comprendra un processus supplémentaire ayant pour objet de régulariser ces anomalies. Ces dernières seront éliminées du REGISTRE DES OPÉRATIONS CDS – RAPPORT DES OPÉRATIONS NON APPARIÉES et inscrites au REGISTRE DES OPÉRATIONS CDS – RAPPORT DES OPÉRATIONS RETIRÉES un jour ouvrable qui tombe au moins 30 jours civils après la date de l'opération.

Le Service de rapprochement international des opérations est offert de manière facultative aux adhérents abonnés au service de liaison avec New York de la CDS. Il fournit aux abonnés un accès aux produits et services de la NSCC et de la Depository Trust Company (« DTC ») par l'intermédiaire de comptes cautionnés par la CDS.

Le Service de rapprochement des opérations immobilisées

Au cours de la journée et de la soirée, la NSCC transmet des fichiers de renseignements afférents aux opérations qui lui sont rapportés par les divers marchés hors cote des États-Unis associés aux adhérents cautionnés par la CDS. Cette dernière compare ces renseignements aux renseignements correspondants qu'elle reçoit dans des fichiers provenant des centres de traitement à façon des adhérents. Au terme du processus de comparaison, les renseignements afférents aux opérations qui n'ont pu être appariées sont signalés quotidiennement aux adhérents dans le rapport LOCKED-IN TRADE EXCEPTION (code SGR n° 1890).

Le Service de rapprochement des opérations immobilisées est offert de manière facultative aux adhérents abonnés au Service de liaison avec New York de la CDS. En règle générale, les adhérents abonnés au Service de rapprochement des opérations immobilisées négocient uniquement sur les marchés hors cote des États-Unis, tandis que les adhérents abonnés au Service de rapprochement international des opérations négocient sur d'autres marchés des États-Unis, tels que Correspondent Clearing et Direct Edge, en plus des marchés hors cote des États-Unis.

Le Service de transmission de fichiers d'opérations de la NSCC

Au cours de la journée et de la soirée, la NSCC transmet les fichiers de renseignements afférents aux opérations qui lui sont rapportés par les divers marchés des États-Unis associés aux adhérents cautionnés par la CDS. Ces renseignements sont colligés et des extraits de ces fichiers sont transmis aux adhérents aux fins d'information et de rapprochement. Ce service, de même que le Service de rapprochement international des opérations et le Service de rapprochement des opérations immobilisées, est facultatif et offert aux adhérents qui sont abonnés au Service de liaison avec New York de la CDS.

C. INCIDENCE DES MODIFICATIONS PROPOSÉES DES PROCÉDÉS ET MÉTHODES DE LA CDS

Le Service de rapprochement international des opérations, le Service de rapprochement des opérations immobilisées et le Service de transmission de fichiers d'opérations de la NSCC sont actuellement fournis par la CDS. Une description du Service de rapprochement des opérations immobilisées et du Service de transmission de fichiers d'opérations de la NSCC sera intégrée dans les *Procédés et méthodes de l'adhérent au Service de liaison avec New York*.

Avis et sollicitation de commentaires – Modifications importantes apportées aux Procédés et méthodes de la CDS concernant le Service de rapprochement des opérations immobilisées et le Service de transmission de fichiers NSCC

Les modifications proposées des Procédés et méthodes de la CDS n'entraîneront qu'un certain travail de développement de la part des abonnés au Service de transmission de fichiers d'opérations de la NSCC. Les fichiers et les rapports échangés entre la CDS et les adhérents dans le cadre du Service international de rapprochement des opérations et du Service de rapprochement des opérations immobilisées ne changeront pas. Les adhérents abonnés au Service de transmission de fichiers d'opérations de la NSCC de la CDS devront toutefois prendre les mesures qui s'imposent afin de recevoir et de traiter ces fichiers dans le nouveau format UTC.

C.1 Concurrence

Les modifications proposées des Procédés et méthodes de la CDS ne devraient avoir aucune incidence sur la concurrence. Les adhérents conserveront la possibilité d'effectuer leur propre rapprochement d'opérations ou de recourir à des fournisseurs de service tiers à cette fin. Les adhérents conserveront également la possibilité de recevoir les fichiers d'opérations de la NSCC directement de cette dernière, plutôt que par l'intermédiaire de la CDS.

C.2 Risques et coûts de conformité

Le comité de la gestion des risques de la CDS a établi que les modifications découlant du projet de la NSCC de remplacer ses quatre applications existantes de saisie des opérations par un système de saisie des opérations unique n'auront pas d'incidence sur le Modèle de gestion du risque financier de la CDS.

C.3 Comparaison avec les normes internationales – (a) le Comité sur les systèmes de paiement et de règlement de la Banque des règlements internationaux (b) le Comité technique de l'Organisation internationale des commissions de valeurs et (c) le Groupe des Trente

Aucune comparaison aux normes internationales n'a été relevée. Il s'agit de services uniques liés concrètement au Service de liaison avec New York, offerts grâce à une entente entre la CDS et la Depository Trust & Clearing Corporation (« DTCC »).

D. DESCRIPTION DU PROCESSUS DE RÉDACTION DES PROCÉDÉS ET MÉTHODES

D.1 Contexte d'élaboration

Le personnel de la CDS a examiné les Procédés et méthodes de l'adhérent de la CDS. Il a ajouté ou mis à jour, selon le cas, les renvois au Service de rapprochement international des opérations, au Service de rapprochement des opérations immobilisées et au Service de transmission de fichiers d'opérations de la NSCC. La direction de la CDS a ensuite examiné et approuvé les modifications proposées aux Procédés et méthodes de l'adhérent de la CDS.

D.2 Processus de rédaction des Procédés et méthodes

Les modifications proposées aux Procédés et méthodes de la CDS sont étudiées et approuvées par le Comité d'analyse du développement stratégique (« CADS ») de la CDS. Le CADS détermine, étudie ou vérifie les projets de développement des systèmes de la CDS et les autres modifications proposées par les adhérents et la CDS et en établit l'ordre de priorité. Ce comité compte parmi ses membres des représentants des adhérents de la CDS et il se réunit tous les mois.

Le CADS a examiné les modifications proposées et les a approuvées le 28 février 2013.

Avis et sollicitation de commentaires – Modifications importantes apportées aux Procédés et méthodes de la CDS concernant le Service de rapprochement des opérations immobilisées et le Service de transmission de fichiers NSCC

D.3 Questions prises en compte

Aucune question n'a été soulevée ou prise en compte.

D.4 Consultation

Les 18 septembre 2012 et 5 février 2013, la CDS a publié des bulletins informant les adhérents de l'interruption définitive de la production des fichiers existants de la NSCC et du fait que les adhérents qui reçoivent actuellement ces fichiers par l'intermédiaire de la CDS devront prendre les mesures qui s'imposent afin de recevoir et de traiter cette information dans un format différent.

Les 4 mai 2012 et 8 janvier 2013, la NSCC a publié des avis importants ayant trait à l'interruption définitive de la production de ses fichiers existants.

Le sous-comité chargé des titres d'emprunt et des titres de participation du CADS a également été informé des activités que la CDS a entreprises afin d'assurer le passage harmonieux des fichiers existants de la NSCC aux fichiers de nouveau format. Le CADS a convenu que la CDS devait poursuivre le développement nécessaire afin de préserver le niveau de service actuel.

Outre les communications émanant du CADS, la CDS a communiqué directement avec l'ensemble des adhérents touchés afin de sensibiliser chacun de ceux-ci à l'interruption imminente de la production des fichiers existants de la NSCC et de la nécessité pour eux de prendre les mesures qui s'imposent afin de recevoir et de traiter les fichiers UTC.

D.5 Autres possibilités étudiées

Interruption définitive des services de la CDS liés aux fichiers existants de la NSCC

Plutôt que d'engager de ressources de développement afin de passer aux fichiers UTC, la CDS a envisagé la possibilité d'interrompre la prestation du Service de rapprochement international des opérations, du Service de rapprochement des opérations immobilisées et du Service de transmission de fichiers d'opérations de la NSCC.

Si ces services de la CDS étaient interrompus, les adhérents abonnés devraient traiter directement avec la NSCC pour recevoir les renseignements afférents aux opérations de cette dernière et devraient se doter de services internes aux fins de rapprochement international des opérations et de rapprochement des opérations immobilisées.

Cette possibilité a été soumise à l'examen du sous-comité chargé des titres d'emprunt et des titres de participation du CADS. La CDS a également fait savoir qu'elle pouvait envisager, à l'avenir, de percevoir des droits pour le Service de rapprochement des opérations immobilisées et le Service de transmission de fichiers d'opérations de la NSCC. Le CADS a toutefois consenti à ce que la CDS poursuive des activités de développement étant donné que ces services sont importants et utiles pour les adhérents qui y sont abonnés.

Trente adhérents sont actuellement abonnés au Service de rapprochement international des opérations, dix-neuf au Service de rapprochement des opérations immobilisées, et dix au Service de transmission de fichiers d'opérations de la NSCC.

D.6 Plan de mise en œuvre

La CDS est reconnue à titre d'agence de compensation par la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario (« CVMO ») en vertu de l'article 21.2 de la *Loi sur les valeurs mobilières* de l'Ontario et par la British Columbia Securities Commission en vertu de l'article 24(d) de la *Securities Act* de la Colombie-Britannique. L'Autorité des marchés financiers (« AMF ») a autorisé la CDS à poursuivre les activités de compensation au Québec en vertu des articles 169 et 170 de la *Loi sur les valeurs*

Avis et sollicitation de commentaires – Modifications importantes apportées aux Procédés et méthodes de la CDS concernant le Service de rapprochement des opérations immobilisées et le Service de transmission de fichiers NSCC

mobilières du Québec. De plus, la CDS est réputée être la chambre de compensation pour le CDSX^{MD}, système de compensation et de règlement désigné par la Banque du Canada en vertu de l'article 4 de la *Loi sur la compensation et le règlement des paiements*. La CVMO, la British Columbia Securities Commission, l'AMF et la Banque du Canada seront ci-après collectivement désignées par l'expression « autorités de reconnaissance ».

Les modifications des Procédés et méthodes de l'adhérent pourraient entrer en vigueur à compter de la date de l'obtention de l'approbation des modifications par les autorités de reconnaissance à la suite de la publication de l'avis et de la sollicitation de commentaires auprès du public.

E. INCIDENCES DES MODIFICATIONS PROPOSÉES SUR LES SYSTÈMES

E.1 CDS

La CDS devra apporter des modifications à son système afin de maintenir le Service de rapprochement international des opérations et le Service de rapprochement des opérations immobilisées pour ses adhérents. En particulier, elle devra traiter un nouvel ensemble de fichiers d'entrée de données sur les opérations de la NSCC.

La CDS devra également apporter des modifications à ses systèmes afin d'intégrer au Service de rapprochement international des opérations un processus visant à régulariser les anomalies qui découlent des opérations sur titres vendus avant leur émission.

E.2 Adhérents de la CDS

Les modifications des systèmes de la CDS ayant trait au Service de rapprochement international des opérations et au Service de rapprochement des opérations immobilisées seront transparentes pour les adhérents. Cependant, les adhérents abonnés au Service de transmission de fichiers d'opérations de la NSCC devront apporter les modifications qui s'imposent au sein de leurs systèmes afin de traiter les nouvelles configurations de fichier. On peut obtenir auprès de la NSCC la configuration du fichier UTC et un document présentant les correspondances entre les champs des fichiers existants et ceux des fichiers UTC.

Les adhérents devront également réaliser des essais en ce qui concerne la réception et le traitement de ces fichiers au format UTC avant de les traiter dans leur environnement de production.

E.3 Autres intervenants du marché

Les autres intervenants du marché n'ont à prévoir aucune modification de leurs systèmes technologiques.

F. COMPARAISON AVEC LES AUTRES AGENCES DE COMPENSATION

La NSCC n'offre pas de service de rapprochement des opérations, et aucun parallèle avec d'autres agences de compensation n'a été établi. Les services visés sont des services uniques liés concrètement au Service de liaison avec New York, offerts grâce à une entente entre la CDS et la DTCC.

G. ÉVALUATION DE L'INTÉRÊT PUBLIC

La CDS a jugé que les modifications proposées des Procédés et méthodes de la CDS ne sont pas contraires à l'intérêt public.

Avis et sollicitation de commentaires – Modifications importantes apportées aux Procédés et méthodes de la CDS concernant le Service de rapprochement des opérations immobilisées et le Service de transmission de fichiers NSCC

H. COMMENTAIRES

Veillez faire parvenir vos commentaires écrits à l'égard des modifications proposées dans les 30 jours civils suivant la date de publication du présent avis dans le Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario ou de la British Columbia Securities Commission aux coordonnées suivantes :

Rob Argue
 Directeur principal de produits, Développement et soutien des systèmes de gestion
 Services de dépôt et de compensation CDS inc.
 85, rue Richmond Ouest
 Toronto (Ontario) M5H 2C9

Téléphone : 416 365-3887
 Télécopieur : 416 367-2755
 Courriel : rargue@cds.ca

Veillez également faire parvenir un exemplaire de ces commentaires à l'Autorité des marchés financiers, à la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario et à la British Columbia Securities Commission, aux personnes indiquées ci-après :

M^e Anne-Marie Beaudoin
 Secrétaire générale
 Autorité des marchés financiers
 800, square Victoria, 22^e étage
 C.P. 246, tour de la Bourse
 Montréal (Québec) H4Z 1G3

Télécopieur : 514 864-6381
 Courriel : consultation-en-cours@lautorite.qc.ca

Directrice, Réglementation des marchés
 Direction de la réglementation
 Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
 Bureau 1903, C.P. 55
 20, rue Queen Ouest
 Toronto (Ontario) M5H 3S8

Télécopieur : 416 595-8940
 Courriel : marketregulation@osc.gov.on.ca

Doug MacKay
 Manager, Market and SRO Oversight
 British Columbia Securities Commission
 701, rue Georgia Ouest
 C.P. 10142, Pacific Centre
 Vancouver (Colombie-Britannique) V7Y 1L2

Télécopieur : 604 899-6506
 Courriel : dmackay@bcsc.bc.ca

Mark Wang
 Manager, Legal Services
 British Columbia Securities Commission
 701, rue Georgia Ouest
 C.P. 10142, Pacific Centre
 Vancouver (Colombie-Britannique) V7Y 1L2

Télécopieur : 604 899-6506
 Courriel : mwang@bcsc.bc.ca

La CDS mettra à la disposition du public, sur demande, des exemplaires de tous les commentaires reçus au cours de la période de sollicitation de commentaires.

I. MODIFICATIONS PROPOSÉES AUX PROCÉDÉS ET MÉTHODES DE LA CDS

Les modifications proposées aux Procédés et méthodes de la CDS peuvent être consultées à partir de la page Web des Modifications apportées à la documentation (<http://www.cds.ca/cdsclearinghome.nsf/Pages/-FR-Documentation?Open>).



Demande de transmission des données

Action : <input type="checkbox"/> Ajout <input type="checkbox"/> Modification <input type="checkbox"/> Suppression		Dénomination sociale de la société :
Code de la société :	Unité :	
Grand livre :		
Autre :		

Transmission à destination de la CDS (en provenance d'un adhérent)

<input type="checkbox"/> Inscription d'opération	<input type="checkbox"/> Rapprochement international des grands livres	<input type="checkbox"/> Confirmation d'opération	<input type="checkbox"/> Fichier des paiements prévus	<input type="checkbox"/> Fonds CPG – seulement Fichier sur les opérations (CANNEX)
<input type="checkbox"/> Rapprochement de grands livres	<input type="checkbox"/> Rapprochement international des opérations	<input type="checkbox"/> Fichier sur les opérations ACT	<input type="checkbox"/> Prix du PRD	

Transmission à destination d'un adhérent (en provenance de la CDS)

✓	Sous-type enreg.	Description	✓	Sous-type enreg.	Description
		Fichier sur les transactions de dépôt (FDJ) (0004) (tous)			Fichier sur les opérations (0002) (FDJ) (tous)
	0040	Dépôts de valeurs non confirmés		0023	Opération boursière – opérations modifiées et en cours
	0041	Dépôts de fonds purgés et dépôts de fonds et de valeurs refusés		0024	Opération boursière – opérations supprimées/purgées
		Fichier sur les opérations boursières intérieures (0012) (DDJ) (tous)		0028	Opération non boursière – opérations non réglées (confirmées, non confirmées)
	0071	Fichier sur l'appariement des opérations boursières intérieures		0029	Opération non boursière – opérations supprimées/purgées
	0072	Fichier sur l'appariement des opérations boursières intérieures – sous-adhérents			Fichier sur les transactions de retrait (0005) (FDJ)
		Fichier sur les mises à jour de grands livres (0001) (FDJ) (tous)		0050	Retraits non confirmés
	0001	Transactions évaluées au marché			Autres fichiers sortants du CDSX
	0002	Dépôts de valeurs confirmés et dépôts de fonds confirmés		0060	Fichier sur les activités au RNC
	0003	Retraits confirmés, refusés et non confirmés		0010	Fichier sur les positions inscrites en compte au RNC en fin de journée
	0004	Transactions de règlement d'opérations		0011	Fichier de rapprochement des grands livres des gardiens
	0005	Transactions de règlement de mises en gage		0015	Fichier de la position du gardien
	0006	Transaction de redressement de dépôts et de retraits		0017	Fichier sur les statistiques de traitement des opérations institutionnelles quotidien
	0007	Transaction de redressement de grands livres		0018	Fichier de données sur le traitement des opérations institutionnelles quotidien
	0008	Transaction de virement intercomptes			Fichier de données sur le traitement des opérations institutionnelles quotidien (format CSV*)
	0009	Transaction de règlement au RNC		7040	Fichier sur les droits et privilèges – complet
	0010	Paiement et réception au processus de paiement		7041	Fichier sur les droits et privilèges – modifications
	0011	Paiement et réception de droits et privilèges		0021	Fichier sur les opérations échouées reportées pour l'OCRCVM
	0013	Transaction de virement de fonds		0024	Fichier définitif des paiements prévus
		Fichier sur les mises en gage (0003) (FDJ) (tous)			Fichier définitif des paiements prévus (format CSV*)
	0030	Mises en gage existantes (régérées)		0019	Fichier de données cumulatives afférentes aux transactions FINet
	0031	Transactions de mises en gage postdatées		0014	Solde du grand livre – date de clôture des registres aux fins de sollicitation de procurations
	0032	Articles de prêt supprimés ou ajoutés		0008	Fichier sur les positions au grand livre
	0033	Mises en gage supprimées ou purgées		0020	Fichier sommaire sur les opérations RNC de la NSCC
		Fichier sur les opérations (0009) (DDJ) (tous)		0007	Fichier sur le sommaire de gestion comptable des activités de règlement au RNC de la NSCC (données extraites)
	0020	Nouvelles opérations à la CDCC		7050	Fichier sur le profil des adhérents
	0022	Nouvelles opérations à la TSE et à la CDNX		0023	Fichier appariement des paiements prévus
	0025	Nouvelles opérations au CNQ			Fichier appariement des paiements prévus (format CSV*)
	0026	Nouvelles opérations au TCM		7030	Fichier principal des valeurs – complet
	0027	Opération non boursière – opérations non réglées, reçues après la production du fichier de type 28		7031	Fichier principal des valeurs – modifications
	0090	Nouvelles opérations au PURE		0016	Fichier de déclaration au moyen du formulaire 1042-S – données (mensuel) Société Grand livre
	0091	Nouvelles opérations au CHIX			Fichier de déclaration au moyen du formulaire 1042-S – données (mensuel) (format CSV*)
	0092	Nouvelles opérations à OMEG		1000	Prix du PRD - refus
	0093	Nouvelles opérations à IAATS			Prix du PRD - refus (format CSV*)

*Les adhérents qui ne peuvent recevoir les transmissions en provenance de la CDS devraient sélectionner ce format.

✓	Sous-type enreg.	Description	✓	Sous-type enreg.	Description
				0028	Fichier UTC de la NSCC

*Les adhérents qui ne peuvent recevoir les transmissions en provenance de la CDS devraient sélectionner ce format.

Transmission à destination d'un adhérent (en provenance de la CDS) (suite)

✓	Description	✓	Description
	Autres services de la CDS		
	Dividendes déterminés		Fiducies de fonds commun de placement – répartition fiscale
	Fichier archivé		Fichier archivé
	Fichier mensuel		Fichier quotidien
	Avis par courriel		Avis par courriel de changements
	Sociétés de personnes – répartition fiscale		Sociétés d'investissement à capital variable – répartition fiscale
	Fichier archivé		Fichier archivé
	Fichier quotidien		Fichier quotidien
	Avis par courriel de changements		Avis par courriel de changements
	Fichier de surveillance de la conformité du service ACT (0022) FDJ		
	Fichier sur les activités du service ACT		

<input type="checkbox"/> Centre de traitement à façon	<input type="checkbox"/> Sur place
Nom du centre de traitement à façon :	Code du terminal :
Personne-ressource :	Personne-ressource :
Numéro de téléphone :	Numéro de téléphone :

L'adhérent reconnaît que ses obligations liées à la transmission de données sont stipulées à la Règle 3.1 des Règles de la CDS à l'intention des adhérents

Adhérent :	Date :
Gestionnaire des comptes du Service à la clientèle :	Date :
Traité par :	Date :

** Les adhérents qui ne peuvent recevoir les transmissions en provenance de la CDS devraient sélectionner ce format

La prestation de services aux adhérents par la CDS, notamment le Service de rapports des dividendes déterminés, est assujettie à la Convention d'adhésion, aux Règles de la CDS, ainsi qu'aux Procédés et méthodes et aux Guides de l'utilisateur pertinents.



Demande de transmission des données

Action : <input type="checkbox"/> Ajout <input type="checkbox"/> Modification <input type="checkbox"/> Suppression		Dénomination sociale de la société :
Code de la société :	Unité :	
Grand livre :		
Autre :		

Transmission à destination de la CDS (en provenance d'un adhérent)

<input type="checkbox"/> Inscription d'opération	<input type="checkbox"/> Rapprochement international des grands livres	<input type="checkbox"/> Confirmation d'opération	<input type="checkbox"/> Fichier des paiements prévus	<input type="checkbox"/> Fonds CPG – seulement Fichier sur les opérations (CANNEX)
<input type="checkbox"/> Rapprochement de grands livres	<input type="checkbox"/> Rapprochement international des opérations	<input type="checkbox"/> Fichier sur les opérations ACT	<input type="checkbox"/> Prix du PRD	

Transmission à destination d'un adhérent (en provenance de la CDS)

✓	Sous-type enreg.	Description	✓	Sous-type enreg.	Description
		Fichier sur les transactions de dépôt (FDJ) (0004) (tous)			Fichier sur les opérations (0002) (FDJ) (tous)
	0040	Dépôts de valeurs non confirmés		0023	Opération boursière – opérations modifiées et en cours
	0041	Dépôts de fonds purgés et dépôts de fonds et de valeurs refusés		0024	Opération boursière – opérations supprimées/purgées
		Fichier sur les opérations boursières intérieures (0012) (DDJ) (tous)		0028	Opération non boursière – opérations non réglées (confirmées, non confirmées)
	0071	Fichier sur l'appariement des opérations boursières intérieures		0029	Opération non boursière – opérations supprimées/purgées
	0072	Fichier sur l'appariement des opérations boursières intérieures – sous-adhérents			Fichier sur les transactions de retrait (0005) (FDJ)
		Fichier sur les mises à jour de grands livres (0001) (FDJ) (tous)		0050	Retraits non confirmés
	0001	Transactions évaluées au marché			Autres fichiers sortants du CDSX
	0002	Dépôts de valeurs confirmés et dépôts de fonds confirmés		0060	Fichier sur les activités au RNC
	0003	Retraits confirmés, refusés et non confirmés		0010	Fichier sur les positions inscrites en compte au RNC en fin de journée
	0004	Transactions de règlement d'opérations		0011	Fichier de rapprochement des grands livres des gardiens
	0005	Transactions de règlement de mises en gage		0015	Fichier de la position du gardien
	0006	Transaction de redressement de dépôts et de retraits		0017	Fichier sur les statistiques de traitement des opérations institutionnelles quotidien
	0007	Transaction de redressement de grands livres		0018	Fichier de données sur le traitement des opérations institutionnelles quotidien
	0008	Transaction de virement intercomptes			Fichier de données sur le traitement des opérations institutionnelles quotidien (format CSV*)
	0009	Transaction de règlement au RNC		7040	Fichier sur les droits et privilèges – complet
	0010	Paiement et réception au processus de paiement		7041	Fichier sur les droits et privilèges – modifications
	0011	Paiement et réception de droits et privilèges		0021	Fichier sur les opérations échouées reportées pour l'OCRCVM
	0013	Transaction de virement de fonds		0024	Fichier définitif des paiements prévus
		Fichier sur les mises en gage (0003) (FDJ) (tous)			Fichier définitif des paiements prévus (format CSV*)
	0030	Mises en gage existantes (régérées)		0019	Fichier de données cumulatives afférentes aux transactions FINet
	0031	Transactions de mises en gage postdatées		0014	Solde du grand livre – date de clôture des registres aux fins de sollicitation de procurations
	0032	Articles de prêt supprimés ou ajoutés		0008	Fichier sur les positions au grand livre
	0033	Mises en gage supprimées ou purgées		0020	Fichier sommaire sur les opérations RNC de la NSCC
		Fichier sur les opérations (0009) (DDJ) (tous)		0007	Fichier sur le sommaire de gestion comptable des activités de règlement au RNC de la NSCC (données extraites)
	0020	Nouvelles opérations à la CDCC		7050	Fichier sur le profil des adhérents
	0022	Nouvelles opérations à la TSE et à la CDNX		0023	Fichier appariement des paiements prévus
	0025	Nouvelles opérations au CNQ			Fichier appariement des paiements prévus (format CSV*)
	0026	Nouvelles opérations au TCM		7030	Fichier principal des valeurs – complet
	0027	Opération non boursière – opérations non réglées, reçues après la production du fichier de type 28		7031	Fichier principal des valeurs – modifications
	0090	Nouvelles opérations au PURE		0016	Fichier de déclaration au moyen du formulaire 1042-S – données (mensuel) Société Grand livre
	0091	Nouvelles opérations au CHIX			Fichier de déclaration au moyen du formulaire 1042-S – données (mensuel) (format CSV*)
	0092	Nouvelles opérations à OMEG		1000	Prix du PRD - refus
	0093	Nouvelles opérations à IAATS			Prix du PRD - refus (format CSV*)

*Les adhérents qui ne peuvent recevoir les transmissions en provenance de la CDS devraient sélectionner ce format.

✓	Sous-type enreg.	Description	✓	Sous-type enreg.	Description
				0028	Fichier UTC de la NSCC

*Les adhérents qui ne peuvent recevoir les transmissions en provenance de la CDS devraient sélectionner ce format.

Transmission à destination d'un adhérent (en provenance de la CDS) (suite)

✓	Description	✓	Description
	Autres services de la CDS		
	Dividendes déterminés		Fiducies de fonds commun de placement – répartition fiscale
	Fichier archivé		Fichier archivé
	Fichier mensuel		Fichier quotidien
	Avis par courriel		Avis par courriel de changements
	Sociétés de personnes – répartition fiscale		Sociétés d'investissement à capital variable – répartition fiscale
	Fichier archivé		Fichier archivé
	Fichier quotidien		Fichier quotidien
	Avis par courriel de changements		Avis par courriel de changements
	Fichier de surveillance de la conformité du service ACT (0022) FDJ		
	Fichier sur les activités du service ACT		

<input type="checkbox"/> Centre de traitement à façon	<input type="checkbox"/> Sur place
Nom du centre de traitement à façon :	Code du terminal :
Personne-ressource :	Personne-ressource :
Numéro de téléphone :	Numéro de téléphone :

L'adhérent reconnaît que ses obligations liées à la transmission de données sont stipulées à la Règle 3.1 des Règles de la CDS à l'intention des adhérents

Adhérent :	Date :
Gestionnaire des comptes du Service à la clientèle :	Date :
Traité par :	Date :

** Les adhérents qui ne peuvent recevoir les transmissions en provenance de la CDS devraient sélectionner ce format

La prestation de services aux adhérents par la CDS, notamment le Service de rapports des dividendes déterminés, est assujettie à la Convention d'adhésion, aux Règles de la CDS, ainsi qu'aux Procédés et méthodes et aux Guides de l'utilisateur pertinents.

CHAPITRE 1

À propos du Service de liaison avec New York

Le Service de liaison avec New York est offert aux adhérents qui désirent être cautionnés par la CDS afin d'adhérer directement à la Depository Trust and Clearing Corporation (DTCC). La DTCC est la société mère de la Depository Trust Company (DTC) et de la National Securities Clearing Corporation (NSCC).

Le fait d'être des membres cautionnés permet aux adhérents de compenser et de régler au guichet les opérations effectuées avec des courtiers / contrepartistes américains. La NSCC offre des services de compensation tandis que la DTC fournit l'accès aux services de garde et de règlement.

1.1 Service de liaison avec New York

Lorsque les adhérents utilisent le Service de liaison avec New York, des services de garde, de compensation et de règlement institutionnels s'offrent à eux. Ils peuvent régler des opérations individuellement ou par l'intermédiaire du Service de règlement net continu. Les services suivants sont disponibles par l'intermédiaire du Service de liaison avec New York :

- le service automatisé de confirmation de transactions (« ACT ») de la CDS permet aux adhérents (au moyen d'un cautionnement par la CDS) d'avoir accès au service ACT du NASDAQ sans devoir être des membres directs du NASDAQ ou être directement réglementés par la Financial Industry Regulatory Authority (FINRA).
- le service de comparaison des opérations hors cote pour les adhérents qui enregistrent leurs opérations hors cote dans un système d'entrée et de confirmation d'opérations hors cote de deux façons. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter les documents de la NSCC.
- le Service de rapprochement international des opérations (SRIO) pour le rapprochement d'opérations.
- le *International Ledger Reconciliation Service* permet le rapprochement de grands livres.
- le Service de virements transfrontaliers entre la CDS et la DTC permet le virement de valeurs entre la CDS et la DTCC. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter le guide *Procédés et méthodes de l'adhérent au Service de virements transfrontaliers entre la CDS et la DTC*.
- le *Elective Dividend Service* de la DTC permet le crédit au compte des adhérents des paiements de dividendes et d'intérêts au moyen de leur rapport de l'encaisse de la CDS. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter les documents de la DTCC.

CHAPITRE 1 À PROPOS DU SERVICE DE LIAISON AVEC NEW YORK

Service relatif aux dividendes exemptés d'impôt

- la correction des opérations hors cote en temps réel permet aux adhérents :
 - d'entrer directement les corrections des opérations dans le système ACT
 - de transmettre les corrections des opérations à la CDS pour le Service de comparaison des opérations hors cote
 - de communiquer directement avec leur représentant spécial du Service de compensation au nom des correspondants.
- [le Service de rapprochement des opérations immobilisées permet le rapprochement d'opérations.](#)
- [le Service de transmission de fichiers d'opérations de la NSCC.](#)

1.2 Service relatif aux dividendes exemptés d'impôt

La CDS offre le Service relatif aux dividendes exemptés d'impôt afin d'éliminer les retenues fiscales sur les valeurs canadiennes détenues à la DTCC aux institutions exemptées d'impôt.

Si la CDS est en mesure d'exempter d'impôt un paiement de dividende pour une valeur canadienne déclarée en fonds américains, la CDS verse le dividende en entier à l'adhérent. Si la CDS n'est pas en mesure d'exempter la valeur au moyen du Service relatif aux dividendes exemptés d'impôt, elle divise le paiement de dividende entre l'adhérent et l'Agence du revenu du Canada. L'adhérent reçoit le montant du dividende moins toute perception de retenues fiscales applicables.

1.3 Plafonds de débit net

Pour obtenir de plus amples renseignements au sujet des plafonds de débit net et de leur attribution par la CDS, veuillez consulter le guide *Procédés et méthodes de l'adhérent au Service de liaison directe avec la DTC*.

1.4 Facturation du Service de liaison avec New York

La facturation des services de liaison avec New York se divise en deux étapes :

- la facturation de la NSCC/DTC;
- la facturation de la CDS.

1.4.1 Facturation de la NSCC/DTC

La facturation de la NSCC/DTC comporte le montant net payable à la NSCC et la DTC ou par ces dernières (y compris les frais Omgeo) pour le mois précédent. Le montant dû est payé par l'intermédiaire du compte de règlement de l'adhérent à New York.

CHAPITRE 1 À PROPOS DU SERVICE DE LIAISON AVEC NEW YORK

Retenue fiscale américaine

1.4.2 Facturation de la CDS

Le septième jour ouvrable de chaque mois, la CDS envoie une facture à chaque adhérent. Sur la facture, les éléments suivants apparaissent à la section INTERNATIONAL :

- les montants facturables à la NSCC/DTC des deux derniers mois;
- la majoration de la somme des ces montants par la CDS;
- les frais de la CDS relatifs aux activités du mois précédent.

La facture est calculée de la manière suivante :

1. Lorsque la CDS reçoit les factures de la NSCC/DTC pour chaque adhérent, elle soustrait tous les frais afférents aux ADR.
2. Après avoir soustrait les coûts fixes susmentionnés et tous les rabais ou les remboursements de la facture de la NSCC/DTC, la CDS établit les coûts totaux variables des activités restantes.
3. Les frais de la NSCC/DTC sont alors majorés conformément au barème de prix de l'adhérent de la CDS.
4. Les coûts engendrés par l'utilisation de tout autre service de la CDS sont ajoutés (par exemple, les virements transfrontaliers).
5. Le paiement est prélevé le neuvième jour ouvrable du mois et apparaît au rapport CNS CASH RECONCILIATION STATEMENT. Pour obtenir de plus amples renseignements sur ce rapport, veuillez consulter le guide *Procédés et méthodes de production de rapports de la CDS*.

1.5 Retenue fiscale américaine

Pour obtenir des renseignements au sujet de la retenue fiscale américaine, veuillez consulter le guide *Procédés et méthodes de l'adhérent au Service de liaison directe avec la DTC*.

1.6 Service de rapprochement international des opérations

Le Service de rapprochement international des opérations (SRIO) sert à rapprocher des fichiers de données et des renseignements afférents aux opérations entre l'adhérent et la NSCC.

Le rapport REGISTRE DES OPERATIONS CDS – RAPPORT DES OPERATIONS NON APPARIEES de la CDS fait état de toute différence enregistrée au terme de la comparaison des fichiers d'entrée des renseignements afférents aux transactions de la NSCC (immobilisation hors cote ou comparaison hors cote) aux activités

CHAPITRE 1 À PROPOS DU SERVICE DE LIAISON AVEC NEW YORK *International Ledger Reconciliation Service*

boursières quotidiennes inscrites dans les registres internes des adhérents. Toute opération non appariée dont la date de valeur est dépassée est retirée du rapport REGISTRE DES OPERATIONS CDS – RAPPORT DES OPERATIONS NON APPARIEES de la CDS et est ajoutée au rapport REGISTRE DES OPERATIONS CDS – RAPPORT DES OPERATIONS RETIREES. Pour obtenir de plus amples renseignements sur ces rapports, veuillez consulter le guide *Procédés et méthodes de production de rapports de la CDS*.

Les opérations sur titres vendus avant leur émission sont rapportées à la CDS par la NSCC et portent « 9999-12-31 » pour date de valeur. Ces différences seront supprimées du rapport REGISTRE DES OPERATIONS CDS – RAPPORT DES OPERATIONS NON APPARIEES et consignées au rapport REGISTRE DES OPERATIONS CDS – RAPPORT DES OPERATIONS RETIREES un jour ouvrable qui tombe au moins 30 jours civils après la date de l'opération.

Pour souscrire au SRIO, veuillez communiquer avec le Service à la clientèle de la CDS.

Le centre de traitement à façon de l'adhérent est tenu d'envoyer, quotidiennement, hebdomadairement ou mensuellement, des fichiers de rapprochement des opérations à la CDS. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter le guide *Services interactifs et par lots de la CDS - Renseignements techniques*.

1.7 International Ledger Reconciliation Service

Le International Ledger Reconciliation Service (service de rapprochement international de grands livres) permet aux adhérents d'obtenir le rapport RAPPROCHEMENT DE GRANDS LIVRES INTERNATIONAUX pour les soldes réels à la DTCC. Ce rapport fait état des renseignements obtenus au terme de la comparaison électronique des positions aux grands livres. Pour obtenir de plus amples renseignements sur ce rapport, veuillez consulter le guide *Procédés et méthodes de production de rapports de la CDS*.

Pour souscrire au International Ledger Reconciliation Service, veuillez communiquer avec le Service à la clientèle de la CDS.

Le centre de traitement à façon de l'adhérent est tenu d'envoyer, quotidiennement, hebdomadairement ou mensuellement, des fichiers de rapprochement des grands livres à la CDS. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter le guide *Services interactifs et par lots de la CDS - Renseignements techniques*.

CHAPITRE 1 À PROPOS DU SERVICE DE LIAISON AVEC NEW YORK

Le Service de rapprochement des opérations immobilisées

1.8 Le Service de rapprochement des opérations immobilisées

Le Service de rapprochement des opérations immobilisées, offert aux adhérents abonnés au Service de liaison avec New York, leur permet de rapprocher les renseignements afférents aux opérations hors cote contenus dans des fichiers de données fournis par les adhérents ou leurs centres de traitement à façon à la CDS et des renseignements sur les opérations hors cote contenus dans des fichiers de données fournis par la NSCC à la CDS.

Les différences relevées au terme de la comparaison des fichiers d'entrée des renseignements afférents aux opérations de la NSCC et des fichiers d'entrée fournis par les adhérents ou leurs centres de traitement à façon sont consignées dans le rapport LOCKED-IN TRADE EXCEPTION (code SGR n° 1890).

Pour obtenir de plus amples renseignements au sujet de ce rapport, veuillez consulter les *Procédés et méthodes de production de rapports de la CDS*.

Pour vous abonner au Service de rapprochement des opérations immobilisées, veuillez communiquer avec le Service à la clientèle de la CDS.

Il incombe au centre de traitement à façon de l'adhérent de transmettre les fichiers quotidiens de rapprochement d'opérations à la CDS. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter le guide *Services interactifs et par lots de la CDS – Renseignements techniques*.

1.9 Le Service de transmission de fichiers d'opérations de la NSCC

La CDS offre le Service de transmission de fichiers d'opérations de la NSCC aux adhérents abonnés au Service de liaison avec New York qui désirent recevoir les renseignements contenus dans les fichiers afférents aux opérations fournis par la NSCC à la CDS.

Les renseignements contenus dans ce fichier peuvent servir aux fins d'information et de rapprochement.

La CDS recueille les fichiers afférents aux opérations fournis par la NSCC au cours de la journée pour l'ensemble des adhérents cautionnés. Les inscriptions au registre relatives à un adhérent cautionné donné sont extraites à la fin de la journée et sont fournies à cet adhérent ou à son centre de traitement à façon.

Pour obtenir de plus amples renseignements au sujet de ce fichier, veuillez consulter le guide *Services interactifs et par lots de la CDS – Renseignements techniques*.

Pour recevoir ce fichier, veuillez communiquer avec le Service à la clientèle de la CDS.

CHAPITRE 1

À propos du Service de liaison avec New York

Le Service de liaison avec New York est offert aux adhérents qui désirent être cautionnés par la CDS afin d'adhérer directement à la Depository Trust and Clearing Corporation (DTCC). La DTCC est la société mère de la Depository Trust Company (DTC) et de la National Securities Clearing Corporation (NSCC).

Le fait d'être des membres cautionnés permet aux adhérents de compenser et de régler au guichet les opérations effectuées avec des courtiers / contrepartistes américains. La NSCC offre des services de compensation tandis que la DTC fournit l'accès aux services de garde et de règlement.

1.1 Service de liaison avec New York

Lorsque les adhérents utilisent le Service de liaison avec New York, des services de garde, de compensation et de règlement institutionnels s'offrent à eux. Ils peuvent régler des opérations individuellement ou par l'intermédiaire du Service de règlement net continu. Les services suivants sont disponibles par l'intermédiaire du Service de liaison avec New York :

- le service automatisé de confirmation de transactions (« ACT ») de la CDS permet aux adhérents (au moyen d'un cautionnement par la CDS) d'avoir accès au service ACT du NASDAQ sans devoir être des membres directs du NASDAQ ou être directement réglementés par la Financial Industry Regulatory Authority (FINRA).
- le service de comparaison des opérations hors cote pour les adhérents qui enregistrent leurs opérations hors cote dans un système d'entrée et de confirmation d'opérations hors cote de deux façons. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter les documents de la NSCC.
- le Service de rapprochement international des opérations (SRIO) pour le rapprochement d'opérations.
- le *International Ledger Reconciliation Service* permet le rapprochement de grands livres.
- le Service de virements transfrontaliers entre la CDS et la DTC permet le virement de valeurs entre la CDS et la DTCC. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter le guide *Procédés et méthodes de l'adhérent au Service de virements transfrontaliers entre la CDS et la DTC*.
- le *Elective Dividend Service* de la DTC permet le crédit au compte des adhérents des paiements de dividendes et d'intérêts au moyen de leur rapport de l'encaisse de la CDS. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter les documents de la DTCC.

CHAPITRE 1 À PROPOS DU SERVICE DE LIAISON AVEC NEW YORK

Service relatif aux dividendes exemptés d'impôt

- la correction des opérations hors cote en temps réel permet aux adhérents :
 - d'entrer directement les corrections des opérations dans le système ACT
 - de transmettre les corrections des opérations à la CDS pour le Service de comparaison des opérations hors cote
 - de communiquer directement avec leur représentant spécial du Service de compensation au nom des correspondants.
- le Service de rapprochement des opérations immobilisées permet le rapprochement d'opérations.
- le Service de transmission de fichiers d'opérations de la NSCC.

1.2 Service relatif aux dividendes exemptés d'impôt

La CDS offre le Service relatif aux dividendes exemptés d'impôt afin d'éliminer les retenues fiscales sur les valeurs canadiennes détenues à la DTCC aux institutions exemptées d'impôt.

Si la CDS est en mesure d'exempter d'impôt un paiement de dividende pour une valeur canadienne déclarée en fonds américains, la CDS verse le dividende en entier à l'adhérent. Si la CDS n'est pas en mesure d'exempter la valeur au moyen du Service relatif aux dividendes exemptés d'impôt, elle divise le paiement de dividende entre l'adhérent et l'Agence du revenu du Canada. L'adhérent reçoit le montant du dividende moins toute perception de retenues fiscales applicables.

1.3 Plafonds de débit net

Pour obtenir de plus amples renseignements au sujet des plafonds de débit net et de leur attribution par la CDS, veuillez consulter le guide *Procédés et méthodes de l'adhérent au Service de liaison directe avec la DTC*.

1.4 Facturation du Service de liaison avec New York

La facturation des services de liaison avec New York se divise en deux étapes :

- la facturation de la NSCC/DTC;
- la facturation de la CDS.

1.4.1 Facturation de la NSCC/DTC

La facturation de la NSCC/DTC comporte le montant net payable à la NSCC et la DTC ou par ces dernières (y compris les frais Omgeo) pour le mois précédent. Le montant dû est payé par l'intermédiaire du compte de règlement de l'adhérent à New York.

CHAPITRE 1 À PROPOS DU SERVICE DE LIAISON AVEC NEW YORK

Retenue fiscale américaine

1.4.2 Facturation de la CDS

Le septième jour ouvrable de chaque mois, la CDS envoie une facture à chaque adhérent. Sur la facture, les éléments suivants apparaissent à la section INTERNATIONAL :

- les montants facturables à la NSCC/DTC des deux derniers mois;
- la majoration de la somme des ces montants par la CDS;
- les frais de la CDS relatifs aux activités du mois précédent.

La facture est calculée de la manière suivante :

1. Lorsque la CDS reçoit les factures de la NSCC/DTC pour chaque adhérent, elle soustrait tous les frais afférents aux ADR.
2. Après avoir soustrait les coûts fixes susmentionnés et tous les rabais ou les remboursements de la facture de la NSCC/DTC, la CDS établit les coûts totaux variables des activités restantes.
3. Les frais de la NSCC/DTC sont alors majorés conformément au barème de prix de l'adhérent de la CDS.
4. Les coûts engendrés par l'utilisation de tout autre service de la CDS sont ajoutés (par exemple, les virements transfrontaliers).
5. Le paiement est prélevé le neuvième jour ouvrable du mois et apparaît au rapport CNS CASH RECONCILIATION STATEMENT. Pour obtenir de plus amples renseignements sur ce rapport, veuillez consulter le guide *Procédés et méthodes de production de rapports de la CDS*.

1.5 Retenue fiscale américaine

Pour obtenir des renseignements au sujet de la retenue fiscale américaine, veuillez consulter le guide *Procédés et méthodes de l'adhérent au Service de liaison directe avec la DTC*.

1.6 Service de rapprochement international des opérations

Le Service de rapprochement international des opérations (SRIO) sert à rapprocher des fichiers de données et des renseignements afférents aux opérations entre l'adhérent et la NSCC.

Le rapport REGISTRE DES OPERATIONS CDS – RAPPORT DES OPERATIONS NON APPARIEES de la CDS fait état de toute différence enregistrée au terme de la comparaison des fichiers d'entrée des renseignements afférents aux transactions de la NSCC (immobilisation hors cote ou comparaison hors cote) aux activités

CHAPITRE 1 À PROPOS DU SERVICE DE LIAISON AVEC NEW YORK *International Ledger Reconciliation Service*

boursières quotidiennes inscrites dans les registres internes des adhérents. Toute opération non appariée dont la date de valeur est dépassée est retirée du rapport REGISTRE DES OPERATIONS CDS – RAPPORT DES OPERATIONS NON APPARIEES de la CDS et est ajoutée au rapport REGISTRE DES OPERATIONS CDS – RAPPORT DES OPERATIONS RETIREES. Pour obtenir de plus amples renseignements sur ces rapports, veuillez consulter le guide *Procédés et méthodes de production de rapports de la CDS*.

Les opérations sur titres vendus avant leur émission sont rapportées à la CDS par la NSCC et portent « 9999-12-31 » pour date de valeur. Ces différences seront supprimées du rapport REGISTRE DES OPERATIONS CDS – RAPPORT DES OPERATIONS NON APPARIEES et consignées au rapport REGISTRE DES OPERATIONS CDS – RAPPORT DES OPERATIONS RETIREES un jour ouvrable qui tombe au moins 30 jours civils après la date de l'opération.

Pour souscrire au SRIO, veuillez communiquer avec le Service à la clientèle de la CDS.

Le centre de traitement à façon de l'adhérent est tenu d'envoyer, quotidiennement, hebdomadairement ou mensuellement, des fichiers de rapprochement des opérations à la CDS. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter le guide *Services interactifs et par lots de la CDS - Renseignements techniques*.

1.7 International Ledger Reconciliation Service

Le International Ledger Reconciliation Service (service de rapprochement international de grands livres) permet aux adhérents d'obtenir le rapport RAPPROCHEMENT DE GRANDS LIVRES INTERNATIONAUX pour les soldes réels à la DTCC. Ce rapport fait état des renseignements obtenus au terme de la comparaison électronique des positions aux grands livres. Pour obtenir de plus amples renseignements sur ce rapport, veuillez consulter le guide *Procédés et méthodes de production de rapports de la CDS*.

Pour souscrire au International Ledger Reconciliation Service, veuillez communiquer avec le Service à la clientèle de la CDS.

Le centre de traitement à façon de l'adhérent est tenu d'envoyer, quotidiennement, hebdomadairement ou mensuellement, des fichiers de rapprochement des grands livres à la CDS. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter le guide *Services interactifs et par lots de la CDS - Renseignements techniques*.

CHAPITRE 1 À PROPOS DU SERVICE DE LIAISON AVEC NEW YORK

Le Service de rapprochement des opérations immobilisées

1.8 Le Service de rapprochement des opérations immobilisées

Le Service de rapprochement des opérations immobilisées, offert aux adhérents abonnés au Service de liaison avec New York, leur permet de rapprocher les renseignements afférents aux opérations hors cote contenus dans des fichiers de données fournis par les adhérents ou leurs centres de traitement à façon à la CDS et des renseignements sur les opérations hors cote contenus dans des fichiers de données fournis par la NSCC à la CDS.

Les différences relevées au terme de la comparaison des fichiers d'entrée des renseignements afférents aux opérations de la NSCC et des fichiers d'entrée fournis par les adhérents ou leurs centres de traitement à façon sont consignées dans le rapport LOCKED-IN TRADE EXCEPTION (code SGR n° 1890).

Pour obtenir de plus amples renseignements au sujet de ce rapport, veuillez consulter les *Procédés et méthodes de production de rapports de la CDS*.

Pour vous abonner au Service de rapprochement des opérations immobilisées, veuillez communiquer avec le Service à la clientèle de la CDS.

Il incombe au centre de traitement à façon de l'adhérent de transmettre les fichiers quotidiens de rapprochement d'opérations à la CDS. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter le guide *Services interactifs et par lots de la CDS – Renseignements techniques*.

1.9 Le Service de transmission de fichiers d'opérations de la NSCC

La CDS offre le Service de transmission de fichiers d'opérations de la NSCC aux adhérents abonnés au Service de liaison avec New York qui désirent recevoir les renseignements contenus dans les fichiers afférents aux opérations fournis par la NSCC à la CDS.

Les renseignements contenus dans ce fichier peuvent servir aux fins d'information et de rapprochement.

La CDS recueille les fichiers afférents aux opérations fournis par la NSCC au cours de la journée pour l'ensemble des adhérents cautionnés. Les inscriptions au registre relatives à un adhérent cautionné donné sont extraites à la fin de la journée et sont fournies à cet adhérent ou à son centre de traitement à façon.

Pour obtenir de plus amples renseignements au sujet de ce fichier, veuillez consulter le guide *Services interactifs et par lots de la CDS – Renseignements techniques*.

Pour recevoir ce fichier, veuillez communiquer avec le Service à la clientèle de la CDS.

Avis et sollicitation de commentaires – Modifications importantes apportées aux Procédés et méthodes de la CDS afférentes au traitement des messages de rachat d'office

Services de dépôt et de compensation CDS inc. (« CDS »^{MD})

MODIFICATIONS IMPORTANTES APPORTÉES AUX PROCÉDÉS ET MÉTHODES DE LA CDS

MODIFICATIONS APPORTÉES AU TRAITEMENT DES MESSAGES DE RACHAT D'OFFICE

SOLLICITATION DE COMMENTAIRES

A. DESCRIPTION DES MODIFICATIONS PROPOSÉES DES PROCÉDÉS ET MÉTHODES DE LA CDS

Les modifications proposées des *Procédés et méthodes de la CDS à l'intention des adhérents* modifieront le traitement des messages afférents au processus de rachat d'office du Service de règlement net continu (« RNC »). Ces modifications sont proposées à la demande du sous-comité chargé des titres d'emprunt et des titres de participation du Comité d'analyse du développement stratégique (« CADS ») de la CDS. Les adhérents du CDSX^{MD} ont recours au processus de rachat d'office du RNC pour accélérer le règlement des positions en cours au RNC. À l'heure actuelle, la création ou la modification d'opérations de rachat d'office peuvent uniquement être effectuées par saisie manuelle des données au CDSX.

Contexte

Le RNC est un service de contrepartie centrale conçu principalement, mais non pas exclusivement, pour compenser et régler les opérations sur titres de participation négociées sur une bourse canadienne, un système de cotation et de déclaration d'opérations ou un système de négociation alternatif (« SNA »). Le processus de rachat d'office du RNC permet à l'acheteur dans le cadre de la transaction d'accélérer le règlement de positions en cours au RNC définies aux procédures pertinentes comme étant « à recevoir ». Une position en cours au RNC « à recevoir » est la quantité d'actions en défaut de règlement à la date de valeur. Aux fins des activités de rachat d'office, l'acheteur et le vendeur sont appelés respectivement le destinataire et le livreur.

Le cycle de vie du processus de rachat d'office est amorcé lors de la saisie par le destinataire d'une opération d'intention de rachat d'office au CDSX visant une quantité d'actions en circulation qui lui est due. Au moment de la saisie manuelle du rachat d'office, tous les adhérents en position débitrice au RNC (livreurs) à l'égard de la valeur en question sont désignés et reçoivent un avis de 48 heures les informant qu'ils pourraient être tenus de livrer une partie ou la totalité de leur portion de la quantité du rachat d'office. L'avis est acheminé au moyen d'écrans, de rapports ou des messages du CDSX. Une priorité de règlement est appliquée au rachat d'office et tout règlement subséquent au compte du destinataire réduit le montant de la quantité du rachat d'office et des engagements afférents.

Deux jours après l'amorce du rachat d'office, le destinataire peut choisir d'exécuter un rachat d'office pour la portion qui demeure non réglée en actualisant manuellement l'état de l'opération au CDSX. Si le destinataire décide d'exécuter l'opération, le CDSX déterminera les livreurs qui seront tenus de satisfaire le rachat d'office et dévoilera leur identité au destinataire dans les écrans de données sur le rachat d'office du CDSX. Un message est également envoyé aux livreurs désignés pour les informer que le rachat d'office a été exécuté.

Les livreurs désignés ont alors l'option de demander une prolongation au destinataire, mais uniquement pendant le délai au cours duquel les demandes de prolongation sont acceptées. Une demande de prolongation est formulée en actualisant manuellement le champ PR DEM (prolongation demandée) du CDSX. Les prolongations retirent le livreur comme partie au rachat d'office. Si un livreur demande une prolongation et que le destinataire l'accorde en actualisant le champ de réponse au CDSX, ou s'il ne répond pas à la demande de prolongation avant l'heure limite prédéterminée, le délai d'exécution du rachat d'office est alors octroyé au livreur désigné.

Avis et sollicitation de commentaires – Modifications importantes apportées aux Procédés et méthodes de la CDS afférentes au traitement des messages de rachat d'office

Si la demande de prolongation est refusée, l'exécution du rachat d'office se poursuit à l'égard du livreur désigné.

Les livreurs désignés ont jusqu'à l'heure limite de livraison pour satisfaire le rachat d'office exécuté. Si les livreurs désignés ne règlent pas leurs positions en cours pour un rachat d'office exécuté avant l'heure limite de livraison, la CDS tentera d'acquérir les actions sur une bourse canadienne pour le compte du destinataire. Une fois que la CDS a fait l'acquisition des actions sur une bourse canadienne, les positions en cours au RNC et les positions de fonds du destinataire et du livreur sont rajustées afin de faire état de cette acquisition.

Un rachat d'office qui atteint la date d'exécution est annulé puis supprimé à la fin de la journée, peu importe s'il a été exécuté ou non. Au terme de l'annulation, les engagements afférents sont également supprimés. La fonction de rachat d'office répété permet au destinataire de maintenir la priorité de règlement sans interruption jusqu'au règlement intégral du rachat d'office. Un rachat d'office répété est le prolongement du rachat d'office initial. À l'instar d'un nouveau rachat d'office, les rachats d'office répétés sont saisis manuellement à l'écran INTENTION DE RACHAT D'OFFICE — ENTRÉE du CDSX et confirmés à l'écran INTENTION DE RACHAT D'OFFICE – CONFIRMATION. Par ailleurs, le destinataire peut définir la saisie et la confirmation automatiques quotidiennes de rachats d'office en actualisant manuellement la fonction de répétition automatique à partir des écrans de saisie des rachats d'office. Lorsque le rachat d'office répété est confirmé au CDSX, les livreurs qui ont des positions en cours au RNC sont désignés et reçoivent un avis de 48 heures les informant qu'ils pourraient être tenus responsables si le rachat d'office est exécuté. L'opération répétée permet le report effectif de la date d'exécution du rachat d'office, permettant au destinataire de maintenir la priorité de règlement tout en faisant part au livreur de l'avis de 48 heures requis.

À l'heure actuelle, lors de la saisie ou de la modification d'un rachat d'office au CDSX par le destinataire ou le livreur, un message d'avis contenant le détail de l'activité est acheminé aux adresses définies par l'adhérent.

Modifications proposées

Le sous-comité chargé des titres d'emprunt et des titres de participation du CADS a demandé à la CDS d'apporter les modifications nécessaires au CDSX pour la prise en charge de messages entrants dans le cadre d'activités de rachats d'office. La demande visait l'apport des trois modifications ci-après au traitement des messages afférents au processus de rachat d'office du RNC : (i) l'introduction d'un nouveau message d'intention de rachat d'office pour permettre au destinataire d'établir un nouveau rachat d'office ou un rachat d'office répété au CDSX; (ii) l'introduction d'un nouveau message de modification de rachat d'office pour permettre au destinataire de modifier un rachat d'office existant et (iii) l'introduction d'un nouveau message de modification de rachat d'office pour permettre au livreur de modifier un rachat d'office existant.

Les modifications proposées permettront aux adhérents de la CDS d'étendre leurs capacités de traitement direct aux opérations de rachat d'office au RNC.

B. NATURE ET OBJET DES MODIFICATIONS PROPOSÉES DES PROCÉDÉS ET MÉTHODES DE LA CDS

Ces modifications proposées des Procédés et méthodes constituent des améliorations au processus de saisie et de modification de données pour les opérations de rachat d'office au CDSX. Dans un souci d'efficacité du traitement, elles permettront l'automatisation partielle ou intégrale de tâches qui sont actuellement exécutées manuellement.

Les nouveaux messages ci-après, permettant la saisie de données au CDSX en recourant au processus de traitement des messages, sont proposés :

Avis et sollicitation de commentaires – Modifications importantes apportées aux Procédés et méthodes de la CDS afférentes au traitement des messages de rachat d'office

Message « Saisie d'intention de rachat d'office – destinataire » : Ce message permettra au destinataire de saisir un nouveau rachat d'office ou un rachat d'office répété directement au CDSX. Un message distinct sera envoyé pour chaque opération de rachat d'office requise.

Message « Modification de rachat d'office – destinataire » : Ce message permettra au destinataire de modifier les champs d'état (c.-à-d., exécuter ou annuler), de répétition automatique (« RPT AUTO »), de prolongation accordée (« PR ACC ») et NOTE pour les rachats d'office existants.

Message « Modification de rachat d'office – livreur » : Ce message permettra au livreur de modifier le champ de demande de prolongation (« PR DEM ») et le champ NOTE pour un rachat d'office existant.

Une fois que les données du message entrant auront été enregistrées au CDSX, un message de confirmation contenant le détail du rachat d'office établi ou modifié sera acheminé à l'initiateur du message.

C. INCIDENCE DES MODIFICATIONS PROPOSÉES DES PROCÉDÉS ET MÉTHODES DE LA CDS

Les modifications proposées des Procédés et méthodes offriront des capacités de traitement direct aux adhérents qui choisissent de s'abonner à la gamme complète des messages afférents aux rachats d'office. L'incidence de ces modifications sera limitée aux adhérents de la CDS qui utilisent le service de RNC.

C.1 Concurrence

Les modifications proposées des Procédés et méthodes s'appliquent à tous les adhérents de la CDS qui utilisent actuellement le service de RNC et le service de messagerie InterLink qui ou pourraient décider de les utiliser à l'avenir. Aucun adhérent de la CDS ne sera désavantagé par l'introduction de ces améliorations.

C.2 Risques et coûts de conformité

La Gestion des risques de la CDS a établi que les modifications proposées au traitement des messages afférents aux rachats d'office ne changeront pas le profil de risque de la CDS ou de ses adhérents.

Les modifications proposées du traitement des messages de rachat d'office n'entraîneront aucun changement au processus actuel de règlement au CDSX. Le déroulement du règlement pour les opérations de rachat d'office et l'incidence sur les montants exécutables demeurent inchangés. Les modifications proposées du traitement des messages de rachat d'office n'auront également aucune incidence sur l'établissement de l'ordre de priorité des règlements afférents aux rachats d'office.

C.3 Comparaison avec les normes internationales – (a) le Comité sur les systèmes de paiement et de règlement de la Banque des règlements internationaux (b) le Comité technique de l'Organisation internationale des commissions de valeurs et (c) le Groupe des Trente

La CDS continue de suivre l'élaboration des nouvelles normes internationales pour les systèmes de règlement, de compensation et de paiement présentées dans le rapport du CSPR et de l'OICV,

Avis et sollicitation de commentaires – Modifications importantes apportées aux Procédés et méthodes de la CDS afférentes au traitement des messages de rachat d'office

*Principles for Financial Market Infrastructures*¹, et collaborera avec le secteur des services financiers afin de respecter ces nouvelles normes.

Les modifications proposées s'inscrivent dans le cadre du principe n° 21 – Efficience et efficacité – qui précise qu'une infrastructure des marchés financiers comme la CDS « devrait être conçue pour répondre aux besoins de ses adhérents et des marchés auxquels elle offre ses services, notamment en ce qui concerne le choix du mécanisme de compensation et de règlement, de la structure opérationnelle, de l'étendue des produits compensés, réglés ou déclarés, ainsi que de l'utilisation de la technologie et des procédures » [traduction libre].

Cette fonctionnalité, dont les adhérents de la CDS ont fait la demande, offre davantage de souplesse par la prise en charge d'une méthode supplémentaire de saisie et de modification des rachats d'office. En outre, la mise à niveau du CDSX par l'adjonction d'un service de traitement des messages devrait améliorer l'efficience opérationnelle en automatisant, en tout ou en partie, la saisie de données de rachat d'office.

D. DESCRIPTION DU PROCESSUS DE RÉDACTION DES PROCÉDÉS ET MÉTHODES

D.1 Contexte d'élaboration

Cette demande d'élaboration a été présentée au sous-comité chargé des titres d'emprunt et des titres de participation du CADS comme une occasion d'accroître l'efficience en réduisant, voire en éliminant la saisie manuelle au CDSX des données afférentes aux rachats d'office. Une fois l'élaboration approuvée par le CADS aux fins d'une analyse approfondie, la CDS a préparé un document présentant les messages à élaborer. Ce document a par la suite fait l'objet d'un examen avec le sous-comité chargé des titres d'emprunt et des titres de participation du CADS.

D.2 Processus de rédaction des Procédés et méthodes

Les modifications proposées des Procédés et méthodes de la CDS ont été rédigées par le groupe de Développement de produits de la CDS et ont par la suite été étudiées et approuvées par le CADS de la CDS. Le CADS détermine, étudie ou surveille les projets de développement des systèmes de la CDS et les autres modifications proposées par les adhérents et la CDS et en établit l'ordre de priorité. Le CADS compte parmi ses membres des représentants d'un groupe représentatif d'adhérents de la CDS et il se réunit mensuellement.

Ces modifications ont été étudiées et approuvées par le CADS le 28 février 2013.

D.3 Questions prises en compte

À l'heure actuelle, la saisie manuelle d'une opération de rachat d'office au CDSX entraîne l'affichage de nouveaux rachats d'office et de rachats d'office répétés potentiels pour des rachats d'office existants visant une valeur donnée (c.-à-d., de multiples opérations). L'adhérent choisit ensuite parmi les rachats d'office affichés ceux qu'il désire confirmer et créer au CDSX.

À l'étape de l'analyse de l'initiative, la question à savoir si un seul message générerait plusieurs rachats d'office ou un seul rachat d'office a été envisagée. Puisqu'un rachat d'office soumis au moyen du nouveau message serait automatiquement créé au CDSX, il a été établi qu'il n'y aurait aucun mécanisme supplémentaire pour la sélection par les adhérents d'un rachat d'office spécifique à créer, entraînant par le fait même l'acceptation des coûts associés à la saisie d'une opération de

¹ Consulter le rapport à l'adresse <http://www.bis.org/publ/cpss101.htm>

Avis et sollicitation de commentaires – Modifications importantes apportées aux Procédés et méthodes de la CDS afférentes au traitement des messages de rachat d'office

rachat d'office. C'est pourquoi une seule opération de rachat d'office sera créée au CDSX pour chaque message envoyé, en fonction des données qui composent le message.

D.4 Consultation

Cette initiative de développement a été lancée à la demande du sous-comité chargé des titres d'emprunt et des titres de participation du CADS. La CDS a examiné le document portant sur les exigences avec le groupe de travail sur les rachats d'office du CADS et a reçu l'approbation finale de l'initiative par le sous-comité chargé des titres d'emprunt et des titres de participation du CADS.

Les gestionnaires des comptes du Service à la clientèle de la CDS sont en communication continue avec leurs clients et leur transmettent des mises à jour quant à l'état d'avancement de toutes les modifications proposées, et sollicitent leurs commentaires à cet égard.

La CDS favorise la consultation par divers moyens, notamment à la faveur de réunions régulières du sous-comité du CADS, qui servent de tribune à l'examen approfondi des exigences, et de réunions mensuelles avec les centres de traitement à façon, afin de discuter de l'incidence de la modification à leur égard. Toutes les initiatives de développement sont également présentées au groupe de travail de la Section des administrateurs financiers (« SAF ») de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières (« OCRCVM »).

D.5 Autres possibilités étudiées

Compte tenu de la nature particulière de la demande du CADS, aucune autre solution n'a été étudiée dans le cadre de cette initiative.

D.6 Plan de mise en œuvre

Les modifications proposées des Procédés et méthodes et la date de mise en œuvre prévue ont été régulièrement communiquées aux adhérents de la CDS par l'intermédiaire du CADS et de ses sous-comités, ainsi que lors de réunions avec le Service à la clientèle. Les gestionnaires des comptes du Service à la clientèle informeront leurs clients du détail des modifications à venir et offriront de la formation aux clients au cours du mois d'avril 2013. De plus, après la réalisation des essais internes, une vérification des messages sera effectuée avec les adhérents de la CDS et les centres de traitement à façon. La CDS publiera un bulletin à l'intention de ses adhérents la semaine précédant la mise en œuvre, afin de leur rappeler les modifications à venir et de confirmer la date d'entrée en vigueur de ces modifications.

La CDS est reconnue à titre d'agence de compensation par la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario (« CVMO ») en vertu de l'article 21.2 de la *Loi sur les valeurs mobilières* de l'Ontario et par la British Columbia Securities Commission en vertu de l'article 24(d) de la *Securities Act* de la Colombie-Britannique. L'Autorité des marchés financiers (« AMF ») a autorisé la CDS à poursuivre les activités de compensation au Québec en vertu des articles 169 et 170 de la *Loi sur les valeurs mobilières* du Québec. De plus, la CDS est réputée être la chambre de compensation pour le CDSX^{MD}, système de compensation et de règlement désigné par la Banque du Canada en vertu de l'article 4 de la *Loi sur la compensation et le règlement des paiements*. La CVMO, la British Columbia Securities Commission, l'AMF et la Banque du Canada seront ci-après collectivement désignées par l'expression « autorités de reconnaissance ».

Les modifications apportées aux Procédés et méthodes à l'intention des adhérents pourraient entrer en vigueur dès l'obtention de l'approbation des modifications par les autorités de reconnaissance à la suite de la publication de l'avis et de la sollicitation de commentaires auprès du public. L'entrée en vigueur de cette initiative est prévue pour le 8 juin 2013.

Avis et sollicitation de commentaires – Modifications importantes apportées aux Procédés et méthodes de la CDS afférentes au traitement des messages de rachat d'office

E. INCIDENCE DES MODIFICATIONS PROPOSÉES SUR LES SYSTÈMES

E.1 CDS

Ces modifications occasionneront les changements présentés ci-après aux fonctionnalités de saisie et de modification des rachats d'office au CDSX :

- a) Permettre aux adhérents de choisir de recevoir de nouveaux messages de saisie, de modification et de confirmation afférents aux rachats d'office.
- b) Permettre la saisie par le destinataire de nouveaux rachats d'office ou de rachats d'office répétés au moyen d'un nouveau message « saisie d'intention de rachat d'office ».
- c) Permettre la saisie d'une modification de rachat d'office par le destinataire au moyen d'un nouveau message « modification de rachat d'office – destinataire ». Ce message peut actualiser les champs d'état, de répétition automatique, de prolongation accordée et NOTE.
- d) Actualiser les messages « saisie d'intention de rachat d'office » et « modification de rachat d'office – destinataire » pour inclure le champ de répétition automatique.
- e) Permettre la modification d'un rachat d'office par le livreur au moyen d'un nouveau message « modification de rachat d'office – livreur ». Ce message peut actualiser le champ de prolongation demandée et le champ NOTE.
- f) Déclencher l'acheminement d'un message sortant de confirmation ou de refus à l'initiateur du message si la saisie ou la modification est acceptée ou refusée par le CDSX.

E.2 Adhérents de la CDS

Les adhérents de la CDS devront apporter des changements à leurs systèmes internes pour pouvoir acheminer les nouveaux messages entrants et traiter les données de confirmation et de refus des nouveaux messages sortants s'ils choisissent de saisir ou de modifier des rachats d'office au moyen du service de messagerie. Ces changements ne seront pas obligatoires.

E.3 Autres intervenants du marché

Les centres de traitement à façon devront apporter des changements à leurs systèmes internes pour pouvoir soumettre les nouveaux messages entrants et traiter les données contenues dans les nouveaux messages de confirmation et de refus sortants, si eux ou leurs clients décident de saisir ou de modifier des rachats d'office au moyen du service de messagerie. Ces changements ne seront pas obligatoires.

F. COMPARAISON AVEC LES AUTRES AGENCES DE COMPENSATION

Un service similaire de traitement des messages pour les rachats d'office au RNC est offert par la National Securities Clearing Corporation (« NSCC »), comme précisé dans les règles et procédures de la NSCC datées du 1^{er} janvier 2013 (*Procedure VII, Section J: Recording of CNS Buy-ins and Procedure X, Execution of Buy-ins, Section A: CNS System*).

Les autres agences de compensation n'offrent pas de procédés semblables ou comparables qui auraient permis l'analyse.

Avis et sollicitation de commentaires – Modifications importantes apportées aux Procédés et méthodes de la CDS afférentes au traitement des messages de rachat d'office

G. ÉVALUATION DE L'INTÉRÊT PUBLIC

La CDS a déterminé que les modifications proposées ne sont pas contraires à l'intérêt public.

H. COMMENTAIRES

Veillez faire parvenir vos commentaires écrits à l'égard des modifications proposées dans les 30 jours civils suivant la date de publication du présent avis dans le Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario ou de la British Columbia Securities Commission aux coordonnées suivantes :

Elaine Spankie
 Analyste principale en informatique de gestion
 Développement et soutien des systèmes de gestion
 Services de dépôt et de compensation CDS inc.
 85, rue Richmond Ouest
 Toronto (Ontario) M5H 2C9

Téléphone : 416 365-3595
 Courriel : espankie@cds.ca

Veillez également faire parvenir un exemplaire de ces commentaires à l'Autorité des marchés financiers, à la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario et à la British Columbia Securities Commission, aux personnes indiquées ci-après :

M^e Anne-Marie Beaudoin
 Secrétaire générale
 Autorité des marchés financiers
 800, square Victoria, 22^e étage
 C.P. 246, tour de la Bourse
 Montréal (Québec) H4Z 1G3

Télécopieur : 514 864-6381
 Courriel : consultation-en-cours@lautorite.qc.ca

Directrice, Réglementation des marchés
 Direction de la réglementation
 Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
 Bureau 1903, C.P. 55
 20, rue Queen Ouest
 Toronto (Ontario) M5H 3S8

Télécopieur : 416 595-8940
 Courriel : marketregulation@osc.gov.on.ca

Cour

Doug MacKay
 Manager, Market and SRO Oversight
 British Columbia Securities Commission
 701, rue Georgia Ouest
 C.P. 10142, Pacific Centre
 Vancouver (Colombie-Britannique) V7Y 1L2

Télécopieur : 604 899-6506
 Courriel : dmackay@bcsc.bc.ca

Mark Wang
 Manager, Legal Services
 British Columbia Securities Commission
 701, rue Georgia Ouest
 C.P. 10142, Pacific Centre
 Vancouver (Colombie-Britannique) V7Y 1L2

Télécopieur : 604 899-6506
 Courriel : mwang@bcsc.bc.ca

La CDS mettra à la disposition du public, sur demande, des exemplaires de tous les commentaires reçus au cours de la période de sollicitation de commentaires.

Avis et sollicitation de commentaires – Modifications importantes apportées aux Procédés et méthodes de la CDS afférentes au traitement des messages de rachat d'office

I. MODIFICATIONS PROPOSÉES DES PROCÉDÉS ET MÉTHODES DE LA CDS

Les modifications proposées des Procédés et méthodes de la CDS peuvent être consultées à partir de la page Web des Modifications apportées à la documentation (<http://www.cds.ca/cdsclearinghome.nsf/Pages/-FR-Documentation?Open>).



InterLink/SWIFT Service – Demande de messages

Adhérent de la CDS (demandeur): _____ IDUC: _____ Grand livre: _____
 Personne-ressource: _____ Tél.: _____
 Tiers fournisseur de service (le cas échéant): _____ Destinataire: _____
 (obligatoire)
 Abonnement au service InterLink: Modifications aux exigences de service actuelles: Date: _____
 (YAAA/MM/JJ)
 Abonnement au service SWIFT: Modifications aux exigences de service actuelles: Date: _____
 (AAAA/MM/JJ)
 Code BIC: _____ Signature autorisée: _____

Nom du message	Numéro du message	Réception (I) ou envoi (O) CDS	Votre IDUC (✓)	Tiers fournisseur (✓)	Ajouter (✓)	Supprimer (✓)
Broadcast Notification Message	CDSN01N	O				
Virement de fonds						
Funds Transfer Entry	CDSA010	I				
Funds Transfer Reject	CDSA01R	O				
Funds Transfer Confirm	CDSA01C	O				
Funds Transfer Notify	CDSA01N	O				
Virement intercomptes						
Inter-Account Movement Entry	CDSA020	I				
Inter-Account Movement Reject	CDSA02R	O				
Inter-Account Movement Confirm	CDSA02C	O				
Inter-Account Movement Notify	CDSA02N	O				
Opération non boursière						
Non-Exchange Trade Entry	CDST010	I				
Non-Exchange Trade Reject	CDST01R	O				
Non-Exchange Trade Confirm	CDST01C	O				
Non-Exchange Trade Notify	CDST01N	O				
Non-Exchange Trade Modify	CDST100	I				
Non-Exchange Trade Modify Rejection	CDST10R	O				
Non-Exchange Trade Modify Confirmation	CDST10C	O				
Non-Exchange Trade Modify Notification	CDST10N	O				
Non-Exchange Trade Settlement Notification	CDST90N	O				
Grand livre						
Ledger Position Update Notification	CDSU01N	O				
Default CUID required:						
Mise en gage						
Pledge Entry	CDSP020	I				
Pledge Modify	CDSP200	I				
Pledge Seizure	CDSP210	I				
Pledge Add/Delete Loan Items	CDSP220	I				

CDS Clearing and Depository Services Inc.
CDSX377 – 1 (05/13)

Nom du message	Numéro du message	Réception (I) ou envoi (O) CDS	Votre IDUC (✓)	Tiers fournisseur (✓)	Ajouter (✓)	Supprimer (✓)
Pledge Entry Confirmation	CDSP02C	O				
Pledge Entry Notification	CDSP02N	O				
Pledge Entry Rejection	CDSP02R	O				
Pledge Modify Confirmation	CDSP20C	O				
Pledge Modify Notification	CDSP20N	O				
Pledge Modify Rejection	CDSP20R	O				
Pledge Seizure Confirmation	CDSP21C	O				
Pledge Seizure Notification	CDSP21N	O				
Pledge Seizure Rejection	CDSP21R	O				
Pledge Add/Delete Loan Item Confirmation	CDSP22C	O				
Pledge Add/Delete Loan Item Notification	CDSP22N	O				
Pledge Add/Delete Loan Item Rejection	CDSP22R	O				
Pledge Notification (Short)	CDSP05N	O				
Pledge Settlement Notification	CDSP90N	O				
Pledge Pending Details Notification	CDSP10N	O				
Dépôt et retrait						
Security Deposit Entry	CSDS010	I				
Security Deposit Entry Confirmation	CSDS01C	O				
Security Deposit Entry Rejection	CSDS01R	O				
Security Deposit Entry Notification	CSDS01N	O				
Security Deposit Modify Notification	CSDS05N	O				
Withdrawal Entry	CDSW010	I				
Withdrawal Entry Confirmation	CDSW01C	O				
Withdrawal Entry Rejection	CDSW01R	O				
Withdrawal Modify Confirmation	CDSW05C	O				
Withdrawal Modify Notification	CDSW05N	O				
Withdrawal Modify Rejection	CDSW05R	O				
Withdrawal Entry Notification	CDSW01N	O				
Messages afférents aux opérations boursières						
Exchange Trade Entry	CDSY010	I				
Exchange Trade Confirm	CDSY01C	O				
Exchange Trade Reject	CDSY01R	O				
Exchange Trade Notify	CDSY01N	O				
Exchange Trade Modify Notify	CDSY10N	O				
Exchange Trade Settlement	CDSY90N	O				
Compensation RNC --- mise à jour de la position						
CNS Netting - Position Update	CDSX01N	O				
Position au RNC - indicateur de contrôle de règlement (« SCI »)						
CNS Position - SCI Change	CDSX020	I				
CNS Position - SCI Change Confirmation	CDSX02C	O				
CNS Position - SCI Change Notification	CDSX02N	O				
CNS Position - SCI Change Rejection	CDSX02R	O				

Nom du message	Numéro du message	Réception (I) ou envoi (O) CDS	Votre IDUC (✓)	Tiers fournisseur (✓)	Ajouter (✓)	Supprimer (✓)
Service NELTC						
ATON RFT Modify Inbound	CDSZ010	I				
ATON RFT Entry Inbound	CDSZ020	I				
ATON RFT Instruction Inbound	CDSZ040	I				
ATON Asset Modify Inbound	CDSZ050	I				
ATON RFT Entry Confirmation	CDSZ01C	O				
ATON RFT Entry Notification	CDSZ01N	O				
ATON RFT Entry Notification	CDSZ01NA	O				
ATON RFT Entry Rejection	CDSZ01R	O				
ATON RFT Modify Confirmation	CDSZ02C	O				
ATON RFT Modify Notification	CDSZ02N	O				
ATON RFT Modify Notification	CDSZ02NA	O				
ATON RFT Modify Rejection	CDSZ02R	O				
ATON RFT Modify Confirmation Total	CDSZ02T	O				
ATON Confirmed RFT Notification	CDSZ03N	O				
ATON Confirmed RFT Notification	CDSZ03NA	O				
ATON RFT Instruction Notification	CDSZ04C	O				
ATON RFT Instruction Notification	CDSZ04N	O				
ATON RFT Instruction Confirmation	CDSZ04NA	O				
ATON RFT Instruction Rejection	CDSZ04R	O				
ATON Asset Modify Confirmation	CDSZ05C	O				
ATON Asset Modify Notification	CDSZ05N	O				
ATON Asset Modify Notification	CDSZ05NA	O				
ATON Asset Modify Rejection	CDSZ05R	O				
ATON Confirmed Asset Notification	CDSZ06N	O				
ATON Confirmed Asset Notification	CDSZ06NA	O				
FPV – description du fichier principal des valeurs						
In formation Message	CDSS01N	O				
Traitement des opérations institutionnelles						
MT543 Rejection Message	CDS543R	O				
MT548 SWIFT Message	CDS548N	O				
MT564 Avis d'événements de marché (voir la section « Données du message de souscription MT564 - national » présentée ci-dessous)						
Corporate Action Announcement - Domestic - MQ	CDS564N	O				
Corporate Action Announcement - Domestic - SWIFT		O				
Corporate Action Announcement - International - MQ		O				
MT566 Confirmation d'événements de marché (voir la section « Données du message de souscription MT566 - national » présentée ci-dessous)						
Corporate Action Payment Confirmation - Domestic - MQ	CDS566N	O				
Corporate Action Payment Confirmation - Domestic - SWIFT		O				
MT568 Descriptif d'événements de marché (adhésion obligatoire au MT564)						
Corporate Action Narrative - Domestic - MQ	CDS568N	O				
Corporate Action Narrative - Domestic - SWIFT		O				
Message d'erreur						
Internal Error Message	CDS9999	O				

Nom du message	Numéro du message	Réception (I) ou envoi (O) CDS	Votre IDUC (✓)	Tiers fournisseur (✓)	Ajouter (✓)	Supprimer (✓)
Rachat d'office						
Intent to Buy-in Entry – Receiver	CDSB100	I				
Intent to Buy-in Entry Confirmation – Receiver	CDSB10C	O				
Intent to Buy-in Intent Entry forNotification – Receiver	CDSB10N	O				
Intent to Buy-in Entry Rejection – Receiver	CDSB10R	O				
Buy-in Intent to Liability forNotification – Deliverer	CDSB11N	O				
Buy-in Modification – Receiver	CDSB200	I				
Buy-in Modification Confirmation – Receiver	CDSB20C	O				
Buy-in Modification forNotification – Receiver	CDSB20N	O				
Buy-in Modification Rejection – Receiver	CDSB20R	O				
Buy-in Modification – Deliverer	CDSB210	I				
Buy-in Modification Confirmation – Deliverer	CDSB21C	O				
Buy-in Modification forNotification – Deliverer	CDSB21N	O				
Buy-in Modification Rejection – Deliverer	CDSB21R	O				
Buy-in Outstanding Position forNotification – Receiver	CDSB30N	O				
Buy-in Outstanding Liability forNotification – Deliverer	CDSB40N	O				
Dégagement de paiement						
Payment Release Entry	CDSE030	I				
Payment Release Rejection	CDSE03R	O				
Payment Release Confirmation	CDSE03C	O				
Payment Release Notification	CDSE03N	O				
Payment Release Settlement Status Notification	CDSE04N	O				
TRAX Transfer Requests						
TRAX Transfer Request Entry	CDSK010	I				
TRAX Transfer Request Entry Confirm	CDSK01C	O				
TRAX Transfer Request Entry Reject	CDSK01R	O				
TRAX Transfer Request Entry Notify	CDSK01N	O				
TRAX Transfer Request Modify	CDSK050	I				
TRAX Transfer Request Modify Confirm	CDSK05C	O				
TRAX Transfer Request Modify Reject	CDSK05R	O				
TRAX Transfer Request Modify Notify	CDSK05N	O				

Données du message de souscription MT564 - national

1. Sélectionnez un ou des code(s) de pays : Tous les codes de pays
 Ou optez pour l'un des choix suivants : CA seulement US seulement CA et US
 Ou, encore, indiquez les codes de pays applicables (voir l'Annexe A):

2. Sélectionnez un ou des type(s) d'événement et les états applicables : Tous les types d'événement et tous les états
 Ou optez pour l'un des choix suivants : Tous les types d'événement dont l'état est :
 ANTC (anticipé) UNCF (non confirmé) CONF (confirmé) DELE (supprimé)
 Ou, encore, sélectionnez toutes les combinaisons d'états et de types d'événement applicables (voir l'Annexe B).

Données du message de souscription MT566 - national

1. Sélectionnez un ou des code(s) de pays : Tous les codes de pays
 Ou optez pour l'un des choix suivants : CA seulement US seulement CA et US
 Ou, encore, indiquez les codes de pays applicables (voir l'Annexe A):

2. Sélectionnez tous les types d'événement ou seulement un type d'événement : Tous les types d'événements
 Ou, encore, sélectionnez tous les types d'événements applicables (voir l'Annexe B).

Le service InterLink permet la réception et l'envoi de messages..

Réception (I) : Transactions livrées à la CDS.

Envoi (O) : Messages livrés de la CDS à vous ou à la tierce partie désignée (identifiés par le suffixe C, R ou N après le numéro du message).

Pour tous les messages de ce formulaire :

Si vous êtes l'expéditeur d'un message InterLink, vous pouvez choisir de recevoir les messages se terminant par R (message de refus) ou C (message d'accusé de réception).

Si vous êtes la contrepartie à la transaction (par InterLink ou en ligne) ou à une action du CDSX, vous (et la tierce partie) pouvez choisir de recevoir les messages se terminant par N (message d'avis).

Remarque : Pour générer le message du grand livre (CDSU01N), certaines transactions nécessitent un IDUC implicite.



InterLink/SWIFT Service – Demande de messages

Adhérent de la CDS (demandeur): _____ IDUC: _____ Grand livre: _____

Personne-ressource: _____ Tél.: _____

Tiers fournisseur de service (le cas échéant): _____ Destinataire: _____
(obligatoire)

Abonnement au service InterLink: Modifications aux exigences de service actuelles: Date: _____
(YAAAA/MM/JJ)

Abonnement au service SWIFT: Modifications aux exigences de service actuelles: Date: _____
(AAAA/MM/JJ)

Code BIC: _____ Signature autorisée: _____

Nom du message	Numéro du message	Réception (I) ou envoi (O) CDS	Votre IDUC (✓)	Tiers fournisseur (✓)	Ajouter (✓)	Supprimer (✓)
Broadcast Notification Message	CDSN01N	O				
Virement de fonds						
Funds Transfer Entry	CDSA010	I				
Funds Transfer Reject	CDSA01R	O				
Funds Transfer Confirm	CDSA01C	O				
Funds Transfer Notify	CDSA01N	O				
Virement intercomptes						
Inter-Account Movement Entry	CDSA020	I				
Inter-Account Movement Reject	CDSA02R	O				
Inter-Account Movement Confirm	CDSA02C	O				
Inter-Account Movement Notify	CDSA02N	O				
Opération non boursière						
Non-Exchange Trade Entry	CDST010	I				
Non-Exchange Trade Reject	CDST01R	O				
Non-Exchange Trade Confirm	CDST01C	O				
Non-Exchange Trade Notify	CDST01N	O				
Non-Exchange Trade Modify	CDST100	I				
Non-Exchange Trade Modify Rejection	CDST10R	O				
Non-Exchange Trade Modify Confirmation	CDST10C	O				
Non-Exchange Trade Modify Notification	CDST10N	O				
Non-Exchange Trade Settlement Notification	CDST90N	O				
Grand livre						
Ledger Position Update Notification	CDSU01N	O				
Default CUID required:						
Mise en gage						
Pledge Entry	CDSP020	I				
Pledge Modify	CDSP200	I				
Pledge Seizure	CDSP210	I				
Pledge Add/Delete Loan Items	CDSP220	I				

Nom du message	Numéro du message	Réception (I) ou envoi (O) CDS	Votre IDUC (✓)	Tiers fournisseur (✓)	Ajouter (✓)	Supprimer (✓)
Pledge Entry Confirmation	CDSP02C	O				
Pledge Entry Notification	CDSP02N	O				
Pledge Entry Rejection	CDSP02R	O				
Pledge Modify Confirmation	CDSP20C	O				
Pledge Modify Notification	CDSP20N	O				
Pledge Modify Rejection	CDSP20R	O				
Pledge Seizure Confirmation	CDSP21C	O				
Pledge Seizure Notification	CDSP21N	O				
Pledge Seizure Rejection	CDSP21R	O				
Pledge Add/Delete Loan Item Confirmation	CDSP22C	O				
Pledge Add/Delete Loan Item Notification	CDSP22N	O				
Pledge Add/Delete Loan Item Rejection	CDSP22R	O				
Pledge Notification (Short)	CDSP05N	O				
Pledge Settlement Notification	CDSP90N	O				
Pledge Pending Details Notification	CDSP10N	O				
Dépôt et retrait						
Security Deposit Entry	CSDS010	I				
Security Deposit Entry Confirmation	CSDS01C	O				
Security Deposit Entry Rejection	CSDS01R	O				
Security Deposit Entry Notification	CSDS01N	O				
Security Deposit Modify Notification	CSDS05N	O				
Withdrawal Entry	CDSW010	I				
Withdrawal Entry Confirmation	CDSW01C	O				
Withdrawal Entry Rejection	CDSW01R	O				
Withdrawal Modify Confirmation	CDSW05C	O				
Withdrawal Modify Notification	CDSW05N	O				
Withdrawal Modify Rejection	CDSW05R	O				
Withdrawal Entry Notification	CDSW01N	O				
Messages afférents aux opérations boursières						
Exchange Trade Entry	CDSY010	I				
Exchange Trade Confirm	CDSY01C	O				
Exchange Trade Reject	CDSY01R	O				
Exchange Trade Notify	CDSY01N	O				
Exchange Trade Modify Notify	CDSY10N	O				
Exchange Trade Settlement	CDSY90N	O				
Compensation RNC --- mise à jour de la position						
CNS Netting - Position Update	CDSX01N	O				
Position au RNC - indicateur de contrôle de règlement (« SCI »)						
CNS Position - SCI Change	CDSX020	I				
CNS Position - SCI Change Confirmation	CDSX02C	O				
CNS Position - SCI Change Notification	CDSX02N	O				
CNS Position - SCI Change Rejection	CDSX02R	O				

Nom du message	Numéro du message	Réception (I) ou envoi (O) CDS	Votre IDUC (✓)	Tiers fournisseur (✓)	Ajouter (✓)	Supprimer (✓)
Service NELTC						
ATON RFT Modify Inbound	CDSZ010	I				
ATON RFT Entry Inbound	CDSZ020	I				
ATON RFT Instruction Inbound	CDSZ040	I				
ATON Asset Modify Inbound	CDSZ050	I				
ATON RFT Entry Confirmation	CDSZ01C	O				
ATON RFT Entry Notification	CDSZ01N	O				
ATON RFT Entry Notification	CDSZ01NA	O				
ATON RFT Entry Rejection	CDSZ01R	O				
ATON RFT Modify Confirmation	CDSZ02C	O				
ATON RFT Modify Notification	CDSZ02N	O				
ATON RFT Modify Notification	CDSZ02NA	O				
ATON RFT Modify Rejection	CDSZ02R	O				
ATON RFT Modify Confirmation Total	CDSZ02T	O				
ATON Confirmed RFT Notification	CDSZ03N	O				
ATON Confirmed RFT Notification	CDSZ03NA	O				
ATON RFT Instruction Notification	CDSZ04C	O				
ATON RFT Instruction Notification	CDSZ04N	O				
ATON RFT Instruction Confirmation	CDSZ04NA	O				
ATON RFT Instruction Rejection	CDSZ04R	O				
ATON Asset Modify Confirmation	CDSZ05C	O				
ATON Asset Modify Notification	CDSZ05N	O				
ATON Asset Modify Notification	CDSZ05NA	O				
ATON Asset Modify Rejection	CDSZ05R	O				
ATON Confirmed Asset Notification	CDSZ06N	O				
ATON Confirmed Asset Notification	CDSZ06NA	O				
FPV – description du fichier principal des valeurs						
In formation Message	CDSS01N	O				
Traitement des opérations institutionnelles						
MT543 Rejection Message	CDS543R	O				
MT548 SWIFT Message	CDS548N	O				
MT564 Avis d'événements de marché (voir la section « Données du message de souscription MT564 - national » présentée ci-dessous)						
Corporate Action Announcement - Domestic - MQ	CDS564N	O				
Corporate Action Announcement - Domestic - SWIFT		O				
Corporate Action Announcement - International - MQ		O				
MT566 Confirmation d'événements de marché (voir la section « Données du message de souscription MT566 - national » présentée ci-dessous)						
Corporate Action Payment Confirmation - Domestic - MQ	CDS566N	O				
Corporate Action Payment Confirmation - Domestic - SWIFT		O				
MT568 Descriptif d'événements de marché (adhésion obligatoire au MT564)						
Corporate Action Narrative - Domestic - MQ	CDS568N	O				
Corporate Action Narrative - Domestic - SWIFT		O				
Message d'erreur						
Internal Error Message	CDS9999	O				

Nom du message	Numéro du message	Réception (I) ou envoi (O) CDS	Votre IDUC (✓)	Tiers fournisseur (✓)	Ajouter (✓)	Supprimer (✓)
Rachat d'office						
Intent to Buy-in Entry – Receiver	CDSB100	I				
Intent to Buy-in Entry Confirmation – Receiver	CDSB10C	O				
Intent to Buy-in Entry Notification – Receiver	CDSB10N	O				
Intent to Buy-in Entry Rejection – Receiver	CDSB10R	O				
Buy-in Intent to Liability Notification – Deliverer	CDSB11N	O				
Buy-in Modification – Receiver	CDSB200	I				
Buy-in Modification Confirmation – Receiver	CDSB20C	O				
Buy-in Modification Notification – Receiver	CDSB20N	O				
Buy-in Modification Rejection – Receiver	CDSB20R	O				
Buy-in Modification – Deliverer	CDSB210	I				
Buy-in Modification Confirmation – Deliverer	CDSB21C	O				
Buy-in Modification Notification – Deliverer	CDSB21N	O				
Buy-in Modification Rejection – Deliverer	CDSB21R	O				
Buy-in Outstanding Position Notification – Receiver	CDSB30N	O				
Buy-in Outstanding Liability Notification – Deliverer	CDSB40N	O				
Dégagement de paiement						
Payment Release Entry	CDSE030	I				
Payment Release Rejection	CDSE03R	O				
Payment Release Confirmation	CDSE03C	O				
Payment Release Notification	CDSE03N	O				
Payment Release Settlement Status Notification	CDSE04N	O				
TRAX Transfer Requests						
TRAX Transfer Request Entry	CDSK010	I				
TRAX Transfer Request Entry Confirm	CDSK01C	O				
TRAX Transfer Request Entry Reject	CDSK01R	O				
TRAX Transfer Request Entry Notify	CDSK01N	O				
TRAX Transfer Request Modify	CDSK050	I				
TRAX Transfer Request Modify Confirm	CDSK05C	O				
TRAX Transfer Request Modify Reject	CDSK05R	O				
TRAX Transfer Request Modify Notify	CDSK05N	O				

Données du message de souscription MT564 - national

1. Sélectionnez un ou des code(s) de pays : Tous les codes de pays

Ou optez pour l'un des choix suivants : CA seulement US seulement CA et US

Ou, encore, indiquez les codes de pays applicables (voir l'Annexe A):

2. Sélectionnez un ou des type(s) d'événement et les états applicables : Tous les types d'événement et tous les états

Ou optez pour l'un des choix suivants : Tous les types d'événement dont l'état est :

ANTC (anticipé) UNCF (non confirmé) CONF (confirmé) DELE (supprimé)

Ou, encore, sélectionnez toutes les combinaisons d'états et de types d'événement applicables (voir l'Annexe B).

Données du message de souscription MT566 - national

1. Sélectionnez un ou des code(s) de pays : Tous les codes de pays

Ou optez pour l'un des choix suivants : CA seulement US seulement CA et US

Ou, encore, indiquez les codes de pays applicables (voir l'Annexe A):

2. Sélectionnez tous les types d'événement ou seulement un type d'événement : Tous les types d'événements

Ou, encore, sélectionnez tous les types d'événements applicables (voir l'Annexe B).

Le service InterLink permet la réception et l'envoi de messages..

Réception (I) : Transactions livrées à la CDS.

Envoi (O) : Messages livrés de la CDS à vous ou à la tierce partie désignée (identifiés par le suffixe C, R ou N après le numéro du message).

Pour tous les messages de ce formulaire :

Si vous êtes l'expéditeur d'un message InterLink, vous pouvez choisir de recevoir les messages se terminant par R (message de refus) ou C (message d'accusé de réception).

Si vous êtes la contrepartie à la transaction (par InterLink ou en ligne) ou à une action du CDSX, vous (et la tierce partie) pouvez choisir de recevoir les messages se terminant par N (message d'avis).

Remarque : Pour générer le message du grand livre (CDSU01N), certaines transactions nécessitent un IDUC implicite.

CHAPITRE 9

Rachat d'office de positions en cours au RNC

La fonction de rachat d'office au Service de règlement net continu (RNC) permet aux destinataires de forcer le règlement de positions en cours RNC à recevoir. Chaque rachat d'office engage un destinataire qui entre une intention de rachat d'office, au moins un livreur affichant des positions en cours au RNC à livrer et le CDSX, qui gère le rachat d'office tout au long de son cycle.

La fonction de rachat d'office au CDSX :

- vérifie si le destinataire affiche des positions en cours au RNC à recevoir équivalentes ou supérieures au montant du rachat d'office;
- valide la totalité des intentions d'exécution avant les règlements;
- efface les positions au RNC;
- modifie la priorité de règlement au RNC;
- établit et met à jour les obligations du livreur;
- permet au destinataire d'entrer ou de modifier (changer l'état) une intention de rachat d'office, d'entrer des rachats d'office répétés et de répondre aux demandes de prolongation;
- fournit un processus d'interrogation permettant le suivi individuel des demandes de rachat d'office pour le destinataire et des obligations pour le livreur;
- permet au livreur de demander une prolongation;
- annule le rachat d'office.

L'identité du destinataire et celle du livreur demeurent confidentielles jusqu'à ce que le statut de l'opération passe à E (exécution). À ce moment, les identités du destinataire et du livreur sont révélées au moyen des rapports et des écrans.

9.1 Cycle de vie d'un rachat d'office

Tout au long du cycle d'un rachat d'office, les quantités sont mises à jour lorsque le solde net est réglé ou établi. Les destinataires et les livreurs peuvent interroger des rachats d'office et ceux-ci sont entrés par lots et en temps réel. Des frais sont imputés aux destinataires et aux livreurs pour diverses activités.

Le processus de rachat d'office est le suivant :

1. Le destinataire entre un rachat d'office. Le jour ouvrable au cours duquel est entré le rachat d'office représente la date d'intention (N).

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Cycle de vie d'un rachat d'office

Les livreurs reçoivent un avis d'intention au moyen de la fonction d'interrogation et de rapports.

La quantité du rachat d'office au moment où le système l'accepte peut être inférieure à la quantité entrée par le destinataire si la position en cours à recevoir de ce dernier est réduite. La quantité exécutée correspond à la quantité du rachat d'office moins la quantité traitée et moins la quantité non traitée. La quantité traitée représente les livraisons effectuées au destinataire une fois le rachat d'office établi. La quantité non traitée représente le montant que le RNC a tenté de livrer mais que le destinataire n'a pas été en mesure d'accepter.

2. Le destinataire exécute le rachat d'office en modifiant l'état de I à E et il se produit ce qui suit :
 - a. Les livreurs ayant exécuté le rachat d'office sont informés au moyen de la fonction d'interrogation et au moyen de rapports.
 - b. Les livreurs peuvent demander une prolongation.
 - c. Le destinataire répond à la demande de prolongation.

Remarque : S'il existe une restriction à l'égard d'un rachat d'office et que cette restriction est en vigueur au CDSX au moment de l'exécution, l'intention de rachat d'office est refusée. Lors des prochaines exécutions, un message d'avertissement est affiché, qui avise que la réalisation de l'exécution est assujettie à des restrictions qui risquent d'être en vigueur à la date d'exécution (par exemple, si une restriction entre en vigueur le jour suivant, l'intention de rachat d'office est refusée).

3. Dans le cas de rachats d'office sur le marché intérieur (dans le cadre desquels la CDS agit à titre d'organisme de compensation), la CDS soumet l'opération de remplacement à une bourse canadienne.
4. L'opération de remplacement est remplie.
5. Le rachat d'office est effacé.
6. Le rachat d'office est éliminé.

À tout moment avant la fermeture de la fenêtre d'exécution à la date d'exécution, le destinataire peut annuler le rachat d'office.

En cas d'échec du règlement dans le cadre d'un rachat d'office d'un adhérent, et ce, en raison du fait que le destinataire ne peut accepter le règlement, le rachat d'office est réduit de la quantité qui aurait autrement été livrée. Ces renseignements apparaissent aux rapports en temps réel et peuvent être consultés au moyen de la fonction d'interrogation.

Le premier livreur faisant l'objet de l'exécution doit être celui présentant la position la plus ancienne identifiée et l'un des livreurs ayant initialement reçu un avis.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Cycle de vie d'un rachat d'office

L'ordre de priorité aux fins de règlement entre destinataires est établi au moment de l'entrée de l'intention (de la plus ancienne à la plus récente).

[La fonction de rachat d'office au CDSX permet aux destinataires et aux livreurs de prendre part à des activités de rachat d'office en ligne. Les adhérents ont également la possibilité d'envoyer des messages InterLink. Pour obtenir de plus amples renseignements au sujet du format des messages InterLink, veuillez consulter le guide *Services interactifs et par lots de la CDS – Renseignements techniques*.](#)

9.1.1 États du rachat d'office

Au cours du processus de rachat d'office, l'état du rachat d'office peut changer afin d'indiquer son état actuel. Le tableau ci-après présente tous les états que peut présenter un rachat d'office.

État	Nom	Désignation
I	Intention	Une intention de rachat d'office est entrée, sauvegardée et confirmée
IX	Intention partiellement traitée	Le système n'a pas encore accepté l'intention
E	Exécution	Le rachat d'office est en état d'exécution
EX	Exécution le lendemain	L'exécution du rachat d'office est prévu le jour ouvrable suivant
C	Annulé	Le rachat d'office est annulé
CX	En attente d'annulation	Le système n'a pas encore accepté l'annulation
XP	Échu	Le destinataire n'a pas exécuté le rachat d'office avant l'heure limite
NP	Non traité	Le rachat d'office ne peut être traité (positions en cours au RNC non disponibles)

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Cycle de vie d'un rachat d'office

9.1.2 Jours d'exécution

Le tableau ci-après fait état des jours d'exécution des rachats d'office selon l'heure d'entrée et l'organisme de compensation.

Jour d'entrée	Heure d'entrée	Organisme de compensation	Jour d'exécution
1 ^{er} jour	Entre 16 h et 16 h 45, heure de l'Est (entre 14 h et 14 h 45, heure des Rocheuses, et entre 13 h et 13 h 45, heure du Pacifique)	CDS	3 ^e jour (N+2)
1 ^{er} jour	Entre 16 h 45 et 19 h 30, heure de l'Est (entre 14 h 45 et 17 h 30, heure des Rocheuses, et entre 13 h 45 et 16 h 30, heure du Pacifique)	CDS	4 ^e jour (N+3)

Remarque : L'écran **INTENTION DE RACHAT D'OFFICE – ENTRÉE** (à la page 112) est activé quotidiennement à 16 h, heure de l'Est (14 h, heure des Rocheuses, et 13 h, heure du Pacifique). Ce processus est distinct du processus de paiement et n'est aucunement affecté par celui-ci.

Par exemple, l'exécution d'un rachat d'office entré le 1^{er} jour entre 16 h et 16 h 45, heure de l'Est (entre 14 h et 14 h 45, heure des Rocheuses, et entre 13 h et 13 h 45, heure du Pacifique), pour lequel la CDS agit à titre d'organisme de compensation, est prévue le 3^e jour, pourvu que le destinataire change l'état du rachat d'office à exécuté (E). Si l'état n'est pas changé à E avant la date d'exécution, le rachat d'office est automatiquement annulé.

Remarque : Lorsque la date d'exécution est établie, le CDSX gère automatiquement les jours fériés au Canada. Par exemple, si un destinataire entre une demande de rachat d'office en dollars canadiens le lundi et que le mercredi est un jour férié au Canada assorti de restrictions de règlement en dollars canadiens, le CDSX établit automatiquement la date d'exécution au jeudi. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter le *Guide de l'utilisateur et Procédés et méthodes du CDSX*.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Cycle de vie d'un rachat d'office

9.1.3 Période d'exécution

Les destinataires peuvent modifier l'état d'un rachat d'office de I à E le jour d'exécution au cours de la période du matin ou le lendemain de l'exécution au cours de la période du soir.

Organisme de compensation et monnaie	Période du matin		Période du soir	
	Ouverture	Fermeture	Ouverture	Ouverture
CDS - \$CA	7 h 30, heure de l'Est (5 h 30, heure des Rocheuses et 4 h 30, heure du Pacifique)	12 h 30, heure de l'Est (10 h 30, heure des Rocheuses et 9 h 30, heure du Pacifique)	17 h 00, heure de l'Est (15 h 00, heure des Rocheuses et 14 h 00, heure du Pacifique)	19 h 30, heure de l'Est (17 h 30, heure des Rocheuses et 16 h 30, heure du Pacifique)
CDS - \$US	7 h 30, heure de l'Est (5 h 30, heure des Rocheuses et 4 h 30, heure du Pacifique)	12 h 30, heure de l'Est (10 h 30, heure des Rocheuses et 9 h 30, heure du Pacifique)	17 h 00, heure de l'Est (15 h 00, heure des Rocheuses et 14 h 00, heure du Pacifique)	19 h 30, heure de l'Est (17 h 30, heure des Rocheuses et 16 h 30, heure du Pacifique)

9.1.4 Demandes de prolongation de rachat d'office

Lorsqu'un rachat d'office est exécuté, les livreurs ayant des obligations peuvent demander une prolongation. Cependant, le destinataire a le choix :

- d'accepter la demande de prolongation, ce qui entraîne l'annulation du rachat d'office;
- de refuser la demande de prolongation.

Le tableau ci-après fait état des heures limites aux fins de demande et de réponse de prolongation.

Fenêtre	Début	Fin (livreurs)	Fin (destinataires)
CDS - \$CA	12 h 30, heure de l'Est (10 h 30 heure des Rocheuses et 9 h 30, heure du Pacifique)	13 h 30, heure de l'Est (11 h 30, heure des Rocheuses et 10 h 30, heure du Pacifique)	14 h 00, heure de l'Est (12 h 00, heure des Rocheuses et 11 h 00, heure du Pacifique)
CDS - \$US	12 h 30, heure de l'Est (10 h 30 heure des Rocheuses et 9 h 30, heure du Pacifique)	13 h 30, heure de l'Est (11 h 30, heure des Rocheuses et 10 h 30, heure du Pacifique)	14 h 00, heure de l'Est (12 h 00, heure des Rocheuses et 11 h 00, heure du Pacifique)

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC

Activités de rachat d'office au CDSX

Remarque : Les destinataires ne peuvent pas modifier le champ EXTN GRT avant qu'une demande de prolongation soit effectuée.

Si le destinataire ne répond pas à une demande de prolongation avant la date limite de réponse de prolongation du destinataire, la prolongation est automatiquement accordée au livreur qui l'a demandée.

9.2 Activités de rachat d'office au CDSX

Les destinataires et les livreurs utilisent l'écran RACHAT D'OFFICE - MENU au CDSX pour gérer les rachats d'office. Les tâches sont organisées par le destinataire et par le livreur.

Les destinataires peuvent effectuer toutes les tâches suivantes :

- entrer et confirmer un rachat d'office nouveau ou répété [en ligne ou au moyen d'un message InterLink](#);
- modifier l'état d'un rachat d'office, répondre aux demandes de prolongation et communiquer des commentaires au livreur [en ligne ou au moyen d'un message InterLink](#);
- interroger un rachat d'office afin d'afficher les données y afférant;
- créer un rapport en temps réel permettant d'afficher, de rapprocher et d'interroger des rachats d'office.

Les livreurs peuvent effectuer toutes les tâches suivantes :

- interroger l'obligation de rachat d'office;
- demander une prolongation d'un rachat d'office et fournir des commentaires au destinataire [en ligne ou au moyen d'un message InterLink](#);
- créer un rapport en temps réel afférent aux obligations réalisables maximales permettant d'afficher, de rapprocher et d'interroger des rachats d'office.

[Pour obtenir de plus amples renseignements au sujet du format des messages InterLink, veuillez consulter le guide Services interactifs et par lots de la CDS – Renseignements techniques.](#)

9.2.1 Élimination des rachats d'office

Un rachat d'office est éliminé du CDSX :

- à la fin de la date d'exécution;
- si le destinataire l'annule;
- si le destinataire l'annule en raison de l'octroi de prolongations à tous les livreurs
- si le CDSX l'annule en raison de l'échéance de la date limite d'exécution.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC

Activités de rachat d'office au CDSX

Remarque : Une fois le rachat d'office éliminé du CDSX, il ne sera plus possible d'effectuer des interrogations ou d'obtenir des rapports à son sujet.

9.2.2 Rachats d'office répétés

Le processus de rachat d'office répété permet à un destinataire d'établir des dates d'exécution multiples pour un rachat d'office. Le destinataire utilise la fonction d'entrée pour reproduire le rachat d'office initial assorti d'une nouvelle date d'exécution. Un rachat d'office existant pour l'ISIN doit figurer dans le système; si tel n'est pas le cas, un nouveau rachat d'office est créé. Toute modification à la position en cours au RNC à recevoir apparaît dans tous les rachats d'office répétés. Le destinataire peut annuler les rachats d'office nouveaux et répétés.

Du point de vue du livreur, les rachats d'office répétés représentent des intentions nouvelles et distinctes.

Le destinataire peut demander la création automatique de transactions de rachats d'office répétés à l'écran [INTENTION DE RACHAT D'OFFICE – CONFIRMATION](#) (à la page 114). L'option de répétition automatique peut être modifiée à l'écran [DEST - MOD/PROL RACHAT D'OFFICE – DÉTAILS](#) (à la page 124).

Remarque : En plus du rachat d'office initial, les destinataires doivent entrer les rachats d'office répétés pendant deux jours consécutifs afin de s'assurer qu'ils soient « inscrits au parquet de la bourse » pendant trois jours consécutifs.

9.2.3 [InterLink](#)

[Les adhérents peuvent envoyer un message InterLink pour saisir et confirmer un rachat d'office nouveau ou répété ou pour modifier un rachat d'office existant.](#)

[Un rachat d'office saisi au moyen d'un message InterLink sera automatiquement confirmé au CDSX. Afin d'assurer la création du rachat d'office approprié au CDSX, un message distinct doit être envoyé pour chaque rachat d'office nouveau ou répété requis.](#)

[L'initiateur d'un message recevra une confirmation suivant la création ou la modification réussie d'un rachat d'office au CDSX.](#)

[Pour obtenir de plus amples renseignements au sujet du format des messages InterLink, veuillez consulter le guide *Services interactifs et par lots de la CDS – Renseignements techniques*.](#)

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du destinataire

9.2.4 Accès à l'écran Rachat d'office – Menu

Pour accéder à l'écran RACHAT D'OFFICE – MENU :

1. Établir une connexion avec le système de la CDS. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter le guide *Adhésion aux services de la CDS*.
2. À l'écran SERVICES DE DÉPÔT ET DE COMPENSATION CDS INC. – MENU PRINCIPAL, tapez le chiffre correspondant à CDSX – FONCTIONS DU CLIENT dans le champ SÉLECTION, puis appuyez sur ENTRÉE. L'écran CDSX - FONCTIONS DU CLIENT (à la page 12) apparaît.
3. Tapez le chiffre correspondant à RACHAT D'OFFICE – MENU dans le champ SÉLECTION, puis appuyez sur ENTRÉE. L'écran RACHAT D'OFFICE – MENU (à la page 111) apparaît.

RACHAT D'OFFICE – MENU

```

MN10          SERVICES DE DEPOT ET DE COMPENSATION CDS INC.          15:31:01
                RACHAT D'OFFICE - MENU                                03-03-25

 1  ENREG. INTENT. R. OFFICE - DEST.          (MBE0)
 2  INTERR R. OFF. - DEST.                   (MBY0)
 3  MOD/PROL RACHAT OFFICE - DEST            (MBF0)
 4  RAPPORT ACTIUITES - DEST                 (MBH0)
 5  INTERR R. OFF. - LIUREUR                 (MBD0)
 6  PROL. R. OFF. - LIUREUR                  (MBC0)
 7  RAPPORT OBL REAL MAX - LIUREUR          (MBG0)

                SELECTION: _

PF: 1/AIDE  3/SRTIE  4/MENU  9/MESS
OPTION:     DONNEES:

```

9.3 Activités de rachat d'office du destinataire

Les destinataires peuvent entrer une intention de rachat d'office, interroger, modifier ou prolonger un rachat d'office ou, encore, produire un rapport d'activités.

9.3.1 Entrée d'une intention de rachat d'office ou d'un rachat d'office répété

Processus d'entrée d'une intention de rachat d'office :

1. Entrée du rachat d'office — l'adhérent doit entrer une intention de rachat d'office.
2. Confirmation du rachat d'office — le système vérifie la validité du rachat d'office et l'adhérent le confirme.

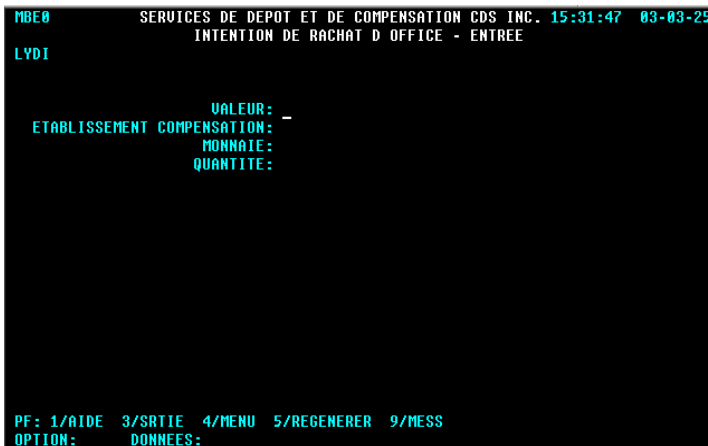
CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du destinataire

Il est possible d'entrer des rachats d'office répétés tant que le destinataire possède une position à recevoir en cours au RNC. Si la valeur de cette position est inférieure au montant du rachat d'office précédent, le montant du rachat d'office répété correspondra à cette somme réduite.

Pour entrer une demande de rachat d'office :

1. Accédez à l'écran **RACHAT D'OFFICE – MENU** (à la page 111). Pour obtenir de plus amples renseignements à ce sujet, veuillez consulter la section [InterLink](#) à la page 110.
2. Tapez le chiffre correspondant à **ENREG. INTENT. R. OFFICE – DEST.** dans le champ **SÉLECTION**, puis appuyez sur **ENTRÉE**. L'écran **INTENTION DE RACHAT D'OFFICE – ENTRÉE** (à la page 112) apparaît.

INTENTION DE RACHAT D'OFFICE – ENTRÉE



3. Remplissez les champs de la manière indiquée dans le tableau ci-après.

Champ	Description
VALEUR	Code d'identification (ISIN) de la valeur.
ÉTABLISSEMENT COMPENSATION	Code d'identification de l'établissement de compensation du rachat d'office : CDS — CDS.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du destinataire

Champ	Description
MONNAIE	Code d'identification de la monnaie pour le rachat d'office : CAD — dollars canadiens; USD — dollars américains.
QUANTITÉ	Pour les nouveaux rachats d'office, entrez la quantité demandée. Pour les rachats d'office répétés : Inscrivez 0 (zéro). La valeur implicite de ce champ est la quantité inscrite lors du rachat d'office précédent. Si la quantité inscrite pour un rachat d'office répété est supérieure à la quantité inscrite lors du rachat d'office précédent, deux rachats d'office sont créés (soit un rachat d'office RÉPÉTÉ pour le montant précédent et un NOUVEAU rachat d'office pour le montant d'écart). Il est possible d'entrer un montant supérieur à la valeur réelle de la position en cours. Toutefois, seul le montant maximal pouvant être racheté d'office sera affiché à l'écran suivant.

Remarque : Si un rachat d'office n'a pas déjà été créé au CDSX pour une valeur donnée, il est impossible de créer un rachat d'office répété pour cette valeur.

[Pour les rachats d'office saisis au moyen d'un message InterLink, un seul rachat d'office sera créé en fonction des renseignements fournis dans le message. Pour générer de multiples rachats d'office répétés ou une combinaison de rachats d'office nouveaux et répétés, la saisie doit se faire en ligne. Pour obtenir de plus amples renseignements au sujet du format des messages InterLink, veuillez consulter le guide *Services interactifs et par lots de la CDS – Renseignements techniques*.](#)

- Appuyez sur ENTRÉE pour valider les renseignements. L'écran INTENTION DE RACHAT D'OFFICE – CONFIRMATION (à la page 114) apparaît.

CHAPITRE 9

Rachat d'office de positions en cours au RNC

La fonction de rachat d'office au Service de règlement net continu (RNC) permet aux destinataires de forcer le règlement de positions en cours RNC à recevoir. Chaque rachat d'office engage un destinataire qui entre une intention de rachat d'office, au moins un livreur affichant des positions en cours au RNC à livrer et le CDSX, qui gère le rachat d'office tout au long de son cycle.

La fonction de rachat d'office au CDSX :

- vérifie si le destinataire affiche des positions en cours au RNC à recevoir équivalentes ou supérieures au montant du rachat d'office;
- valide la totalité des intentions d'exécution avant les règlements;
- efface les positions au RNC;
- modifie la priorité de règlement au RNC;
- établit et met à jour les obligations du livreur;
- permet au destinataire d'entrer ou de modifier (changer l'état) une intention de rachat d'office, d'entrer des rachats d'office répétés et de répondre aux demandes de prolongation;
- fournit un processus d'interrogation permettant le suivi individuel des demandes de rachat d'office pour le destinataire et des obligations pour le livreur;
- permet au livreur de demander une prolongation;
- annule le rachat d'office.

L'identité du destinataire et celle du livreur demeurent confidentielles jusqu'à ce que le statut de l'opération passe à E (exécution). À ce moment, les identités du destinataire et du livreur sont révélées au moyen des rapports et des écrans.

9.1 Cycle de vie d'un rachat d'office

Tout au long du cycle d'un rachat d'office, les quantités sont mises à jour lorsque le solde net est réglé ou établi. Les destinataires et les livreurs peuvent interroger des rachats d'office et ceux-ci sont entrés par lots et en temps réel. Des frais sont imputés aux destinataires et aux livreurs pour diverses activités.

Le processus de rachat d'office est le suivant :

1. Le destinataire entre un rachat d'office. Le jour ouvrable au cours duquel est entré le rachat d'office représente la date d'intention (N).

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC

Cycle de vie d'un rachat d'office

Les livreurs reçoivent un avis d'intention au moyen de la fonction d'interrogation et de rapports.

La quantité du rachat d'office au moment où le système l'accepte peut être inférieure à la quantité entrée par le destinataire si la position en cours à recevoir de ce dernier est réduite. La quantité exécutée correspond à la quantité du rachat d'office moins la quantité traitée et moins la quantité non traitée. La quantité traitée représente les livraisons effectuées au destinataire une fois le rachat d'office établi. La quantité non traitée représente le montant que le RNC a tenté de livrer mais que le destinataire n'a pas été en mesure d'accepter.

2. Le destinataire exécute le rachat d'office en modifiant l'état de I à E et il se produit ce qui suit :
 - a. Les livreurs ayant exécuté le rachat d'office sont informés au moyen de la fonction d'interrogation et au moyen de rapports.
 - b. Les livreurs peuvent demander une prolongation.
 - c. Le destinataire répond à la demande de prolongation.

Remarque : S'il existe une restriction à l'égard d'un rachat d'office et que cette restriction est en vigueur au CDSX au moment de l'exécution, l'intention de rachat d'office est refusée. Lors des prochaines exécutions, un message d'avertissement est affiché, qui avise que la réalisation de l'exécution est assujettie à des restrictions qui risquent d'être en vigueur à la date d'exécution (par exemple, si une restriction entre en vigueur le jour suivant, l'intention de rachat d'office est refusée).

3. Dans le cas de rachats d'office sur le marché intérieur (dans le cadre desquels la CDS agit à titre d'organisme de compensation), la CDS soumet l'opération de remplacement à une bourse canadienne.
4. L'opération de remplacement est remplie.
5. Le rachat d'office est effacé.
6. Le rachat d'office est éliminé.

À tout moment avant la fermeture de la fenêtre d'exécution à la date d'exécution, le destinataire peut annuler le rachat d'office.

En cas d'échec du règlement dans le cadre d'un rachat d'office d'un adhérent, et ce, en raison du fait que le destinataire ne peut accepter le règlement, le rachat d'office est réduit de la quantité qui aurait autrement été livrée. Ces renseignements apparaissent aux rapports en temps réel et peuvent être consultés au moyen de la fonction d'interrogation.

Le premier livreur faisant l'objet de l'exécution doit être celui présentant la position la plus ancienne identifiée et l'un des livreurs ayant initialement reçu un avis.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Cycle de vie d'un rachat d'office

L'ordre de priorité aux fins de règlement entre destinataires est établi au moment de l'entrée de l'intention (de la plus ancienne à la plus récente).

La fonction de rachat d'office au CDSX permet aux destinataires et aux livreurs de prendre part à des activités de rachat d'office en ligne. Les adhérents ont également la possibilité d'envoyer des messages InterLink. Pour obtenir de plus amples renseignements au sujet du format des messages InterLink, veuillez consulter le guide *Services interactifs et par lots de la CDS – Renseignements techniques*.

9.1.1 États du rachat d'office

Au cours du processus de rachat d'office, l'état du rachat d'office peut changer afin d'indiquer son état actuel. Le tableau ci-après présente tous les états que peut présenter un rachat d'office.

État	Nom	Désignation
I	Intention	Une intention de rachat d'office est entrée, sauvegardée et confirmée
IX	Intention partiellement traitée	Le système n'a pas encore accepté l'intention
E	Exécution	Le rachat d'office est en état d'exécution
EX	Exécution le lendemain	L'exécution du rachat d'office est prévu le jour ouvrable suivant
C	Annulé	Le rachat d'office est annulé
CX	En attente d'annulation	Le système n'a pas encore accepté l'annulation
XP	Échu	Le destinataire n'a pas exécuté le rachat d'office avant l'heure limite
NP	Non traité	Le rachat d'office ne peut être traité (positions en cours au RNC non disponibles)

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Cycle de vie d'un rachat d'office

9.1.2 Jours d'exécution

Le tableau ci-après fait état des jours d'exécution des rachats d'office selon l'heure d'entrée et l'organisme de compensation.

Jour d'entrée	Heure d'entrée	Organisme de compensation	Jour d'exécution
1 ^{er} jour	Entre 16 h et 16 h 45, heure de l'Est (entre 14 h et 14 h 45, heure des Rocheuses, et entre 13 h et 13 h 45, heure du Pacifique)	CDS	3 ^e jour (N+2)
1 ^{er} jour	Entre 16 h 45 et 19 h 30, heure de l'Est (entre 14 h 45 et 17 h 30, heure des Rocheuses, et entre 13 h 45 et 16 h 30, heure du Pacifique)	CDS	4 ^e jour (N+3)

Remarque : L'écran **INTENTION DE RACHAT D'OFFICE – ENTRÉE** (à la page 112) est activé quotidiennement à 16 h, heure de l'Est (14 h, heure des Rocheuses, et 13 h, heure du Pacifique). Ce processus est distinct du processus de paiement et n'est aucunement affecté par celui-ci.

Par exemple, l'exécution d'un rachat d'office entré le 1^{er} jour entre 16 h et 16 h 45, heure de l'Est (entre 14 h et 14 h 45, heure des Rocheuses, et entre 13 h et 13 h 45, heure du Pacifique), pour lequel la CDS agit à titre d'organisme de compensation, est prévue le 3^e jour, pourvu que le destinataire change l'état du rachat d'office à exécuté (E). Si l'état n'est pas changé à E avant la date d'exécution, le rachat d'office est automatiquement annulé.

Remarque : Lorsque la date d'exécution est établie, le CDSX gère automatiquement les jours fériés au Canada. Par exemple, si un destinataire entre une demande de rachat d'office en dollars canadiens le lundi et que le mercredi est un jour férié au Canada assorti de restrictions de règlement en dollars canadiens, le CDSX établit automatiquement la date d'exécution au jeudi. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter le *Guide de l'utilisateur et Procédés et méthodes du CDSX*.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Cycle de vie d'un rachat d'office

9.1.3 Période d'exécution

Les destinataires peuvent modifier l'état d'un rachat d'office de I à E le jour d'exécution au cours de la période du matin ou le lendemain de l'exécution au cours de la période du soir.

Organisme de compensation et monnaie	Période du matin		Période du soir	
	Ouverture	Fermeture	Ouverture	Ouverture
CDS - \$CA	7 h 30, heure de l'Est (5 h 30, heure des Rocheuses et 4 h 30, heure du Pacifique)	12 h 30, heure de l'Est (10 h 30, heure des Rocheuses et 9 h 30, heure du Pacifique)	17 h 00, heure de l'Est (15 h 00, heure des Rocheuses et 14 h 00, heure du Pacifique)	19 h 30, heure de l'Est (17 h 30, heure des Rocheuses et 16 h 30, heure du Pacifique)
CDS - \$US	7 h 30, heure de l'Est (5 h 30, heure des Rocheuses et 4 h 30, heure du Pacifique)	12 h 30, heure de l'Est (10 h 30, heure des Rocheuses et 9 h 30, heure du Pacifique)	17 h 00, heure de l'Est (15 h 00, heure des Rocheuses et 14 h 00, heure du Pacifique)	19 h 30, heure de l'Est (17 h 30, heure des Rocheuses et 16 h 30, heure du Pacifique)

9.1.4 Demandes de prolongation de rachat d'office

Lorsqu'un rachat d'office est exécuté, les livreurs ayant des obligations peuvent demander une prolongation. Cependant, le destinataire a le choix :

- d'accepter la demande de prolongation, ce qui entraîne l'annulation du rachat d'office;
- de refuser la demande de prolongation.

Le tableau ci-après fait état des heures limites aux fins de demande et de réponse de prolongation.

Fenêtre	Début	Fin (livreurs)	Fin (destinataires)
CDS - \$CA	12 h 30, heure de l'Est (10 h 30 heure des Rocheuses et 9 h 30, heure du Pacifique)	13 h 30, heure de l'Est (11 h 30, heure des Rocheuses et 10 h 30, heure du Pacifique)	14 h 00, heure de l'Est (12 h 00, heure des Rocheuses et 11 h 00, heure du Pacifique)
CDS - \$US	12 h 30, heure de l'Est (10 h 30 heure des Rocheuses et 9 h 30, heure du Pacifique)	13 h 30, heure de l'Est (11 h 30, heure des Rocheuses et 10 h 30, heure du Pacifique)	14 h 00, heure de l'Est (12 h 00, heure des Rocheuses et 11 h 00, heure du Pacifique)

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC

Activités de rachat d'office au CDSX

Remarque : Les destinataires ne peuvent pas modifier le champ EXTN GRT avant qu'une demande de prolongation soit effectuée.

Si le destinataire ne répond pas à une demande de prolongation avant la date limite de réponse de prolongation du destinataire, la prolongation est automatiquement accordée au livreur qui l'a demandée.

9.2 Activités de rachat d'office au CDSX

Les destinataires et les livreurs utilisent l'écran RACHAT D'OFFICE - MENU au CDSX pour gérer les rachats d'office. Les tâches sont organisées par le destinataire et par le livreur.

Les destinataires peuvent effectuer toutes les tâches suivantes :

- entrer et confirmer un rachat d'office nouveau ou répété en ligne ou au moyen d'un message InterLink;
- modifier l'état d'un rachat d'office, répondre aux demandes de prolongation et communiquer des commentaires au livreur en ligne ou au moyen d'un message InterLink;
- interroger un rachat d'office afin d'afficher les données y afférant;
- créer un rapport en temps réel permettant d'afficher, de rapprocher et d'interroger des rachats d'office.

Les livreurs peuvent effectuer toutes les tâches suivantes :

- interroger l'obligation de rachat d'office;
- demander une prolongation d'un rachat d'office et fournir des commentaires au destinataire en ligne ou au moyen d'un message InterLink;
- créer un rapport en temps réel afférent aux obligations réalisables maximales permettant d'afficher, de rapprocher et d'interroger des rachats d'office.

Pour obtenir de plus amples renseignements au sujet du format des messages InterLink, veuillez consulter le guide *Services interactifs et par lots de la CDS – Renseignements techniques*.

9.2.1 Élimination des rachats d'office

Un rachat d'office est éliminé du CDSX :

- à la fin de la date d'exécution;
- si le destinataire l'annule;
- si le destinataire l'annule en raison de l'octroi de prolongations à tous les livreurs;
- si le CDSX l'annule en raison de l'échéance de la date limite d'exécution.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC

Activités de rachat d'office au CDSX

Remarque : Une fois le rachat d'office éliminé du CDSX, il ne sera plus possible d'effectuer des interrogations ou d'obtenir des rapports à son sujet.

9.2.2 Rachats d'office répétés

Le processus de rachat d'office répété permet à un destinataire d'établir des dates d'exécution multiples pour un rachat d'office. Le destinataire utilise la fonction d'entrée pour reproduire le rachat d'office initial assorti d'une nouvelle date d'exécution. Un rachat d'office existant pour l'ISIN doit figurer dans le système; si tel n'est pas le cas, un nouveau rachat d'office est créé. Toute modification à la position en cours au RNC à recevoir apparaît dans tous les rachats d'office répétés. Le destinataire peut annuler les rachats d'office nouveaux et répétés.

Du point de vue du livreur, les rachats d'office répétés représentent des intentions nouvelles et distinctes.

Le destinataire peut demander la création automatique de transactions de rachats d'office répétés à l'écran [INTENTION DE RACHAT D'OFFICE – CONFIRMATION](#) (à la page 114). L'option de répétition automatique peut être modifiée à l'écran [DEST - MOD/PROL RACHAT D'OFFICE – DÉTAILS](#) (à la page 124).

Remarque : En plus du rachat d'office initial, les destinataires doivent entrer les rachats d'office répétés pendant deux jours consécutifs afin de s'assurer qu'ils soient « inscrits au parquet de la bourse » pendant trois jours consécutifs.

9.2.3 InterLink

Les adhérents peuvent envoyer un message InterLink pour saisir et confirmer un rachat d'office nouveau ou répété ou pour modifier un rachat d'office existant.

Un rachat d'office saisi au moyen d'un message InterLink sera automatiquement confirmé au CDSX. Afin d'assurer la création du rachat d'office approprié au CDSX, un message distinct doit être envoyé pour chaque rachat d'office nouveau ou répété requis.

L'initiateur d'un message recevra une confirmation suivant la création ou la modification réussie d'un rachat d'office au CDSX.

Pour obtenir de plus amples renseignements au sujet du format des messages InterLink, veuillez consulter le guide *Services interactifs et par lots de la CDS – Renseignements techniques*.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du destinataire

9.2.4 Accès à l'écran Rachat d'office – Menu

Pour accéder à l'écran RACHAT D'OFFICE – MENU :

1. Établir une connexion avec le système de la CDS. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter le guide *Adhésion aux services de la CDS*.
2. À l'écran SERVICES DE DÉPÔT ET DE COMPENSATION CDS INC. – MENU PRINCIPAL, tapez le chiffre correspondant à CDSX – FONCTIONS DU CLIENT dans le champ SÉLECTION, puis appuyez sur ENTRÉE. L'écran CDSX - FONCTIONS DU CLIENT (à la page 12) apparaît.
3. Tapez le chiffre correspondant à RACHAT D'OFFICE – MENU dans le champ SÉLECTION, puis appuyez sur ENTRÉE. L'écran RACHAT D'OFFICE – MENU (à la page 111) apparaît.

RACHAT D'OFFICE – MENU

```

MN10          SERVICES DE DEPOT ET DE COMPENSATION CDS INC.          15:31:01
                RACHAT D'OFFICE - MENU                                03-03-25

 1  ENREG. INTENT. R. OFFICE - DEST.          (MBE0)
 2  INTERR R. OFF. - DEST.                   (MBY0)
 3  MOD/PROL RACHAT OFFICE - DEST           (MBF0)
 4  RAPPORT ACTIUITES - DEST                (MBH0)
 5  INTERR R. OFF. - LIUREUR                (MBD0)
 6  PROL. R. OFF. - LIUREUR                 (MBC0)
 7  RAPPORT OBL REAL MAX - LIUREUR         (MBG0)

                SELECTION: _

PF: 1/AIDE  3/SRTIE  4/MENU  9/MESS
OPTION:     DONNEES:

```

9.3 Activités de rachat d'office du destinataire

Les destinataires peuvent entrer une intention de rachat d'office, interroger, modifier ou prolonger un rachat d'office ou, encore, produire un rapport d'activités.

9.3.1 Entrée d'une intention de rachat d'office ou d'un rachat d'office répété

Processus d'entrée d'une intention de rachat d'office :

1. Entrée du rachat d'office — l'adhérent doit entrer une intention de rachat d'office.
2. Confirmation du rachat d'office — le système vérifie la validité du rachat d'office et l'adhérent le confirme.

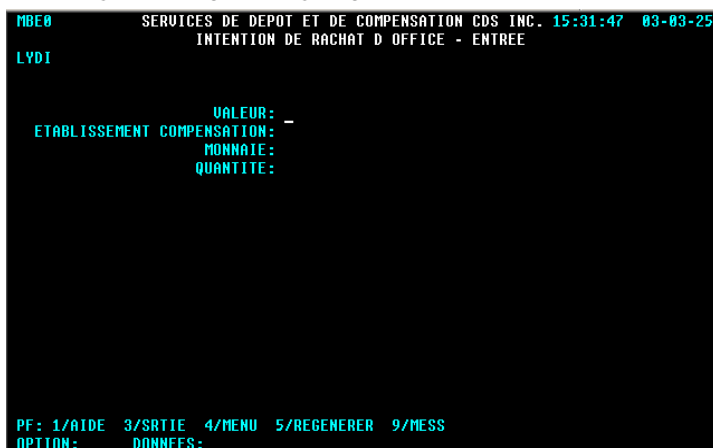
CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du destinataire

Il est possible d'entrer des rachats d'office répétés tant que le destinataire possède une position à recevoir en cours au RNC. Si la valeur de cette position est inférieure au montant du rachat d'office précédent, le montant du rachat d'office répété correspondra à cette somme réduite.

Pour entrer une demande de rachat d'office :

1. Accédez à l'écran **RACHAT D'OFFICE – MENU** (à la page 111). Pour obtenir de plus amples renseignements à ce sujet, veuillez consulter la section [InterLink](#) à la page 110.
2. Tapez le chiffre correspondant à **ENREG. INTENT. R. OFFICE – DEST.** dans le champ **SÉLECTION**, puis appuyez sur **ENTRÉE**. L'écran **INTENTION DE RACHAT D'OFFICE – ENTRÉE** (à la page 112) apparaît.

INTENTION DE RACHAT D'OFFICE – ENTRÉE



3. Remplissez les champs de la manière indiquée dans le tableau ci-après.

Champ	Description
VALEUR	Code d'identification (ISIN) de la valeur.
ÉTABLISSEMENT COMPENSATION	Code d'identification de l'établissement de compensation du rachat d'office : CDS — CDS.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du destinataire

Champ	Description
MONNAIE	Code d'identification de la monnaie pour le rachat d'office : CAD — dollars canadiens; USD — dollars américains.
QUANTITÉ	Pour les nouveaux rachats d'office, entrez la quantité demandée. Pour les rachats d'office répétés : Inscrivez 0 (zéro). La valeur implicite de ce champ est la quantité inscrite lors du rachat d'office précédent. Si la quantité inscrite pour un rachat d'office répété est supérieure à la quantité inscrite lors du rachat d'office précédent, deux rachats d'office sont créés (soit un rachat d'office RÉPÉTÉ pour le montant précédent et un NOUVEAU rachat d'office pour le montant d'écart). Il est possible d'entrer un montant supérieur à la valeur réelle de la position en cours. Toutefois, seul le montant maximal pouvant être racheté d'office sera affiché à l'écran suivant.

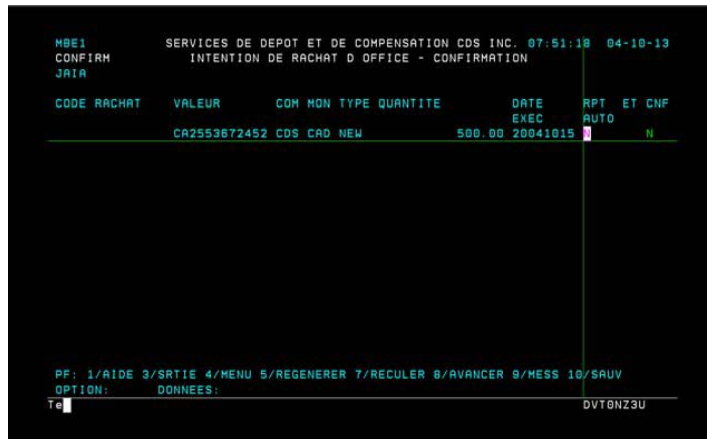
Remarque : Si un rachat d'office n'a pas déjà été créé au CDSX pour une valeur donnée, il est impossible de créer un rachat d'office répété pour cette valeur.

Pour les rachats d'office saisis au moyen d'un message InterLink, un seul rachat d'office sera créé en fonction des renseignements fournis dans le message. Pour générer de multiples rachats d'office répétés ou une combinaison de rachats d'office nouveaux et répétés, la saisie doit se faire en ligne. Pour obtenir de plus amples renseignements au sujet du format des messages InterLink, veuillez consulter le guide *Services interactifs et par lots de la CDS – Renseignements techniques*.

- Appuyez sur ENTRÉE pour valider les renseignements. L'écran INTENTION DE RACHAT D'OFFICE – CONFIRMATION (à la page 114) apparaît.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du destinataire

INTENTION DE RACHAT D'OFFICE – CONFIRMATION



9.3.2 Confirmation d'une intention de rachat d'office

Le processus de confirmation permet au destinataire de vérifier les données afférentes à la demande de rachat d'office et, au besoin, de mettre à jour l'option de répétition automatique avant de soumettre la demande. Pour confirmer une intention de rachat d'office :

1. À l'écran **INTENTION DE RACHAT D'OFFICE – CONFIRMATION** (à la page 114), vérifiez l'exactitude des données de la demande. Tous les champs de cet écran, à l'exception des champs RPT AUTO et CONF, sont en mode « affichage seulement ».

Champ	Description
CODE RACHAT	Lors de l'affichage de l'écran, ce champ est vierge. Lorsque le rachat d'office est confirmé, un nouveau code de rachat d'office est attribué à la demande.
VALEUR	Code d'identification (ISIN) de la valeur.
COM	Code d'identification de l'établissement de compensation du rachat d'office : CDS — CDS.
MON	Code d'identification de la monnaie pour le rachat d'office : CAD — dollars canadiens; USD — dollars américains.
TYPE	Type de rachat d'office : NEW — nouveau; RPT — répété.
QUANTITÉ	Quantité inscrite à l'écran précédent.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du destinataire

Champ	Description
DATE EXEC	Date à laquelle le rachat d'office pourra être exécuté par le destinataire. Date fixée par la fonction de rachat d'office.
RPT AUTO	Le code indiquant si des répétitions automatiques sont requises : N - pas de répétitions automatiques requises; Y - répétitions automatiques requises.
ETAT	ÉTAT - Ce champ demeure vierge jusqu'à ce que le rachat d'office soit confirmé.
CONF	La valeur implicite de ce champ est N — non. La valeur valide est Y — oui.

2. Pour créer des rachats d'office répétés quotidiens automatiquement, saisissez « Y » dans le champ RPT AUTO. Une fois le rachat d'office sauvegardé, l'indicateur de répétition peut être modifié dans le champ RÉPÉTÉ à l'écran **DEST - MOD/PROL RACHAT D'OFFICE – DÉTAILS** (à la page 124).

Les rachats d'office répétés automatiques seront créés au CDSX jusqu'à ce que le rachat d'office est satisfait, annulé ou que le destinataire annule la demande de rachats d'office répétés automatiques.

3. Pour confirmer l'intention de rachat d'office et valider les données, tapez Y dans le champ CONF. Le code du rachat d'office apparaît dans le champ CODE RACHAT. Notez-le afin de faciliter vos consultations ultérieures.

Remarque : Si vous ne souhaitez pas que la demande soit traitée ou que les données soient sauvegardées, laissez N dans le champ CONF (ou appuyez sur PF3).

Les transactions de rachats d'office répétés générées automatiquement n'ont pas besoin de confirmation.

4. Pour sauvegarder et soumettre la demande, appuyez sur PF10.
L'état du rachat d'office passe à I.

9.3.3 Interrogation d'un rachat d'office

Pour interroger les données afférentes à une demande de rachat d'office existante :

1. Accédez à l'écran **RACHAT D'OFFICE – MENU** (à la page 111). Pour obtenir de plus amples renseignements à ce sujet, veuillez consulter la section [InterLink](#) à la page 110.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du destinataire

2. Tapez le chiffre correspondant à INTERR R. OFF. - DEST. dans le champ SÉLECTION, puis appuyez sur ENTRÉE. L'écran RACHAT D'OFFICE – SÉLECTION (destinataire) (à la page 116) apparaît.

RACHAT D'OFFICE – SÉLECTION (destinataire)

```

MBY0 SERVICES DE DEPOT ET DE COMPENSATION CDS INC. 15:33:24 03-03-25
INTERROG RACHAT D OFFICE - SELECTION
LYDI

ORG.COMPENSATION: _
MONNAIE:
N VALEUR DE: A:
ID R.OFF:
DATE EXECUTION: 2003-03-25
ETAT:
PROLONG. DEM.:

PF: 1/AIDE 3/SRTIE 4/MENU 5/REGENERER 9/MESS
OPTION: DONNEES:
  
```

3. Pour consulter un ou des rachat(s) d'office donné(s), remplissez les champs de la manière indiquée dans le tableau ci-après.

Champ	Description
ORG.COMPENSATION	Code d'identification de l'établissement de compensation du rachat d'office : CDS — CDS.
MONNAIE	Code d'identification de la monnaie pour le rachat d'office : CAD — dollars canadiens; USD — dollars américains.
N VALEUR DE: A:	Code d'identification (ISIN) de la valeur ou d'une gamme de valeurs.
ID R.OFF	Code d'identification du rachat d'office attribué lors de la confirmation.
DATE EXÉCUTION	Date à laquelle le rachat d'office pourra être exécuté par le destinataire. Date fixée par la fonction de rachat d'office.
ÉTAT	État actuel du rachat d'office. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter la section États du rachat d'office à la page 106.
PROLONG. DEM.	Y — oui.

4. Appuyez sur ENTRÉE. Si des rachats d'office correspondent aux critères de sélection indiqués, l'écran RACHATS D'OFFICE – LISTE (destinataire) (à la page 117) apparaît.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du destinataire

RACHATS D'OFFICE – LISTE (destinataire)

```

MBY1 SERVICES DE DEPOT ET DE COMPENSATION CDS INC. 07:39:51 04-10-13
INTERRO RACHATS D OFFICE - LISTE
PAUR

CMD VALEUR ET TYPE DATE EXEC COM QTE R.OFF. QTE EXEC
MON ID R.OFF. X-DEM X-ACC RPT
| CA90320W0630 I NEW 20041013 CDS 15000.00 15000.00
BIG BELL COMPANY LIMITED CAD 8200428144501 Y

PF: 1/AIDE 3/SORTIE 4/MENU 5/REGENERER 7/RECULER 8/AVANCER 9/MESS
OPTION: DONNEES:
Tg DVT0NZ0U

```

5. Étudiez les données inscrites aux champs énumérés dans le tableau ci-après. Tous les champs de cet écran, à l'exception du champ CMD, sont en mode « affichage seulement ».

Champ	Description
CMD	X — Affichage de l'écran faisant état des données du rachat d'office (seule lettre pouvant être entrée dans ce champ).
VALEUR	Code d'identification (ISIN) de la valeur.
TYPE	Type de rachat d'office : NEW — nouveau; RPT — répété.
ET	État actuel du rachat d'office. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter la section États du rachat d'office à la page 106.
DATE EXEC	Date à laquelle le rachat d'office pourra être exécuté par le destinataire. Date fixée par la fonction de rachat d'office.
QTE R.OFF.	Quantité inscrite à l'avis de rachat d'office initial.
QTE EXÉC	Quantité restante du rachat d'office.
Nom abrégé de la valeur	Nom abrégé de la valeur.
MON	Code d'identification de la monnaie pour le rachat d'office : CAD — dollars canadiens; USD — dollars américains.
COM	Code d'identification de l'établissement de compensation du rachat d'office : CDS — CDS.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du destinataire

Champ	Description
ID R.OFF.	Code d'identification du rachat d'office attribué lors de la confirmation.
X DEM	Indicateur de demande de prolongation : Y — au moins un livreur a demandé une prolongation. champ vierge — aucun livreur n'a demandé de prolongation.
X ACC	Indicateur d'octroi de prolongation : Avant l'heure limite de réponse du destinataire Y — une prolongation a été octroyée à tous les livreurs ayant effectué une demande; N — la prolongation a été refusée à tous les livreurs ayant effectué une demande; champ vierge — aucune réponse n'a été reçue par tous les livreurs; P — réponse partielle — certains livreurs reçoivent une réponse et d'autres ne reçoivent aucune réponse; M — réponse mixte à tous les livreurs ayant effectué une demande (certaines ont été octroyées et d'autres refusées). Après l'heure limite de réponse du destinataire Les demandes pour lesquelles aucune réponse n'aura été reçue seront considérées comme étant des demandes dont la prolongation a été octroyée et l'état sera mis à jour.
RPT	Le code indiquant si des répétitions automatiques sont requises : N — pas de répétitions automatiques requises; Y — répétitions automatiques requises.

6. Tapez X dans le champ CMD, puis appuyez sur ENTRÉE. L'écran **DEST-INTERROGATION RACHAT D'OFFICE-DÉTAILS** (à la page 119) apparaît.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du destinataire

DEST-INTERROGATION RACHAT D'OFFICE-DÉTAILS



7. Étudiez les données inscrites aux champs énumérés dans le tableau ci-après.

Champ	Description
VALEUR	Code d'identification (ISIN) et nom abrégé de la valeur.
ID R.OFF.	Code d'identification généré automatiquement à partir du code d'identification du rachat d'office de l'écran précédent.
ÉTAT	État actuel du rachat d'office. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter la section États du rachat d'office à la page 106.
ORG COMP	Code d'identification de l'établissement de compensation du rachat d'office : CDS — CDS.
MON	Code d'identification de la monnaie pour le rachat d'office : CAD — dollars canadiens; USD — dollars américains.
TYPE	Type de rachat d'office : NEW — nouveau; RPT — répété.
DATE EXEC	Date à laquelle le rachat d'office pourra être exécuté par le destinataire. Date fixée par la fonction de rachat d'office.
RÉPÉTÉ	Le code indiquant si des répétitions automatiques sont requises : N — pas de répétitions automatiques requises; Y — répétitions automatiques requises.
QTE EXEC	Quantité de rachat d'office en cours pour le destinataire.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du destinataire

Champ	Description
ID SOC	Code d'identification de la société du livreur. La valeur implicite de ce champ est ***. Si le statut de l'opération est E, le code d'identification de la société du livreur sera affiché.
CODE GL	Code d'identification du grand livre du livreur. La valeur implicite de ce champ est **. Si le statut de l'opération est E, le code d'identification du grand livre du livreur sera affiché.
QTÉ À LIVRER	Quantité à livrer.
PR DEM	Indicateur de demande de prolongation : Y — au moins un livreur a demandé une prolongation. champ vierge — aucun livreur n'a demandé de prolongation.
PR ACC	Indicateur d'octroi de prolongation : Y — le destinataire a octroyé une prolongation; N — le destinataire a refusé la prolongation; champ vierge — aucune réponse n'a été reçue. Ce champ peut uniquement être rempli lorsque l'état du rachat d'office est E (exécution) pendant la période de demande de prolongation du destinataire et que le livreur a demandé une prolongation.
NOTE	Les données implicites de ce champ sont les renseignements inscrits par le livreur à l'écran RACHAT D'OFFICE – SÉLECTION (livreur) (à la page 132). Le destinataire peut modifier les données de ce champ pour y inscrire un message à l'intention du livreur au moyen de la fonction de modification.

8. Pour quitter l'écran, appuyez sur PF3.

9.3.4 Modification ou prolongation d'un rachat d'office

Pour modifier l'état d'un rachat d'office ou répondre à une demande de prolongation :

1. Accédez à l'écran **RACHAT D'OFFICE – MENU** (à la page 111). Pour obtenir de plus amples renseignements à ce sujet, veuillez consulter la section [InterLink](#) à la page 110.
2. Tapez le chiffre correspondant à MOD/PROL RACHAT OFFICE – DEST dans le champ SÉLECTION, puis appuyez sur ENTRÉE. L'écran **RACHAT D'OFFICE – SÉLECTION (destinataire)** (à la page 121) apparaît

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du destinataire

.RACHAT D'OFFICE – SÉLECTION (destinataire)

```

MBF0 SERVICES DE DEPOT ET DE COMPENSATION CDS INC. 15:34:29 03-03-25
MODIFIER RACHAT D OFFICE - SELECTION
LYDI

ORG.COMPENSATION: _
MONNAIE:
N VALEUR DE: A:
ID R.OFF:
DATE EXECUTION: 2003-03-25
ETAT:
PROLONG. DEM.:

PF: 1/AIDE 3/SRTIE 4/MENU 5/REGENERER 9/MESS
OPTION: DONNEES:

```

3. Remplissez les champs de la manière indiquée dans le tableau ci-après.

Champ	Description
ORG.COMPENSATION	Code d'identification de l'établissement de compensation du rachat d'office : CDS — CDS.
MONNAIE	Code d'identification de la monnaie pour le rachat d'office : CAD — dollars canadiens; USD — dollars américains.
N VALEUR DE: A:	Code d'identification (ISIN) de la valeur ou d'une gamme de valeurs.
ID R.OFF	Code d'identification du rachat d'office attribué lors de la confirmation.
DATE EXÉCUTION	Date à laquelle le rachat d'office pourra être exécuté par le destinataire. Date fixée par la fonction de rachat d'office.
ÉTAT	État actuel du rachat d'office. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter la section États du rachat d'office à la page 106.
PROLONG. DEM.	Y — Oui

4. Appuyez sur ENTRÉE. Si des rachats d'office correspondent aux critères de recherche indiqués, l'écran **RACHATS D'OFFICE – LISTE (destinataire)** (à la page 122) apparaît.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du destinataire

RACHATS D'OFFICE – LISTE (destinataire)

```

MBF1 SERVICES DE DEPOT ET DE COMPENSATION CDS INC. 07:42:44 04-10-13
MODIFIE RACHATS D OFFICE - LISTE
PAUA
CMD VALEUR ET TYPE DATE EXEC COM QTE R.OFF. QTE EXEC
MON ID R.OFF. X-DEM X-ACC RPT
C86032948630 1 NEW 20041013 CDS 15000.00 15000.00
BIG BELL COMPANY LIMITED CAD B200428144501 Y
PF: 1/AIDE 3/SORTIE 4/MENU 5/REGENERER 7/RECULER 8/AVANCER 9/MESS
OPTION: DONNEES:
T DVT0N23U

```

5. Étudiez les données inscrites aux champs énumérés dans le tableau ci-après. Tous les champs de cet écran, à l'exception du champ CMD, sont en mode « affichage seulement ».

Champ	Description
CMD	X — Affichage de l'écran faisant état des données du rachat d'office (seule lettre pouvant être entrée dans ce champ).
VALEUR	Code d'identification (ISIN) de la valeur
TYPE	Type de rachat d'office : NEW — nouveau; RPT — répété.
ÉT	État actuel du rachat d'office. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter la section États du rachat d'office à la page 106. Les rachat d'office dont l'état est XP ne peuvent être modifiés.
DATE EXÉC	Date à laquelle le rachat d'office pourra être exécuté par le destinataire. Date fixée par la fonction de rachat d'office.
QTÉ R.OFF.	Quantité inscrite dans l'avis de rachat d'office initial.
QTÉ EXÉC	Quantité du rachat d'office en cours.
Nom abrégé de la valeur	Nom abrégé de la valeur.
MON	Code d'identification de la monnaie pour le rachat d'office : CAD — dollars canadiens; USD — dollars américains.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du destinataire

Champ	Description
COM	Code d'identification de l'établissement de compensation du rachat d'office : CDS — CDS.
ID R.OFF.	Code d'identification du rachat d'office attribué lors de la confirmation.
X DEM	Indicateur de demande de prolongation : Y — au moins un livreur a demandé une prolongation. champ vierge — aucun livreur n'a demandé de prolongation.
X ACC	Indicateur d'octroi de prolongation : Avant l'heure limite de réponse du destinataire Y — une prolongation a été octroyée à tous les livreurs ayant effectué une demande; N — la prolongation a été refusée à tous les livreurs ayant effectué une demande; champ vierge — aucune réponse n'a été reçue par tous les livreurs; P — réponse partielle — certains livreurs reçoivent une réponse et d'autres ne reçoivent aucune réponse; M — réponse mixte à tous les livreurs ayant effectué une demande (certaines ont été octroyées et d'autres refusées). Après l'heure limite de réponse du destinataire Les demandes pour lesquelles aucune réponse n'aura été reçue seront considérées comme étant des demandes dont la prolongation a été octroyée et l'état sera mis à jour.
RPT	Le code indiquant si des répétitions automatiques sont requises : N — pas de répétitions automatiques requises; Y — répétitions automatiques requises.

6. Tapez X dans le champ CMD, puis appuyez sur ENTRÉE. L'écran **DEST - MOD/PROL RACHAT D'OFFICE – DÉTAILS** (à la page 124) apparaît.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du destinataire

DEST - MOD/PROL RACHAT D'OFFICE – DÉTAILS

```

MBF2 SERVICES DE DEPOT ET DE COMPENSATION CDS INC. 07:42:57 04-10-13
MODIFIE DEST - MOD/PROL RACHAT D OFFICE - DETAILS
PAUA

VALEUR: CA00320W0630 BIG BELL COMPANY LIMITED
ID R.OFF: B200428144501 ETAT: I ORG COMP: CDS MON: CAD TYPE: NEW
DATE EXEC: 20041013 REPETE: Y QTE EXEC: 15000.00

ID CODE QTE A PR PR
SOC GL LIVRER DEM ACC

PF: 1/AIDE 3/SRTIE 4/MENU 5/REGENERER 7/RECULER 8/AVANCER 9/MESS 10/SAUV

```

7. Étudiez les données inscrites aux champs énumérés dans le tableau ci-après, puis modifiez les champs ÉTAT, PR ACC RÉPÉTÉ et NOTE, le cas échéant. Au cours de la période de prolongation, l'état du rachat d'office peut être modifié en réponse à une demande de prolongation.

Champ	Description
VALEUR	Code d'identification (ISIN) et nom abrégé de la valeur.
ID R.OFF	Code d'identification généré automatiquement à partir du code d'identification du rachat d'office de l'écran précédent.
ÉTAT	État actuel du rachat d'office : I peut être remplacé par E ou C; E et EX peuvent être remplacés par C.
ORG COMP	Code d'identification de l'établissement de compensation du rachat d'office : CDS — CDS.
MON	Code d'identification de la monnaie pour le rachat d'office : CAD — dollars canadiens; USD — dollars américains.
TYPE	Type de rachat d'office : NEW — nouveau; RPT — répété.
DATE EXÉC	Date à laquelle le rachat d'office pourra être exécuté par le destinataire. Date fixée par la fonction de rachat d'office.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du destinataire

Champ	Description
RÉPÉTÉ	Le code indiquant si des répétitions automatiques sont requises : N — pas de répétitions automatiques requises; Y — répétitions automatiques requises. Les changements effectués avant le processus de paiement entreront en vigueur le jour même. Les changements effectués après cette heure entreront en vigueur le jour ouvrable suivant.
QTÉ EXÉC.	Quantité de rachat d'office en cours pour le destinataire.
ID SOC	Code d'identification de la société du livreur. La valeur implicite de ce champ est ***. Si le statut de l'opération est E, le code d'identification de la société du livreur sera affiché.
CODE GL	Code d'identification du grand livre du livreur. La valeur implicite de ce champ est **. Si le statut de l'opération est E, le code d'identification du grand livre du livreur sera affiché.
QTÉ À LIVRER	Quantité à livrer. Ce champ est rempli uniquement si l'état du rachat d'office est E ou EX.
PR DEM	Indicateur de demande de prolongation : Y — au moins un livreur a demandé une prolongation. champ vierge — aucun livreur n'a demandé de prolongation.
PR ACC	Indicateur d'octroi de prolongation : Y — le destinataire a octroyé une prolongation; N — le destinataire a refusé la prolongation; champ vierge — aucune réponse n'a été reçue. Ce champ peut uniquement être rempli lorsque l'état du rachat d'office est E (exécution) pendant la période de réponse de prolongation du destinataire et que le livreur a demandé une prolongation.
NOTE	Les données implicites de ce champ sont les renseignements inscrits par le livreur à l'écran RACHAT D'OFFICE – SÉLECTION (livreur) (à la page 132). Le destinataire peut modifier les données de ce champ pour y inscrire un message à l'intention du livreur (le message du destinataire remplacera celui du livreur).

8. Une fois qu'une demande de prolongation a été octroyée et sauvegardée, la demande ne peut plus être modifiée. Toutefois, si une prolongation a été refusée, la demande peut être modifiée avant la fermeture de l'écran. Pour sauvegarder les données, appuyez sur PF10. Le processus de rachat d'office continue uniquement pour les livreurs :

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du destinataire

- qui n'ont pas demandé une prolongation;
- dont la demande de prolongation a été refusée.

9.3.5 Rapport d'activités du destinataire

Pour produire un rapport faisant état des données d'un rachat d'office existant :

1. Accédez à l'écran **RACHAT D'OFFICE – MENU** (à la page 111). Pour obtenir de plus amples renseignements à ce sujet, veuillez consulter la section [InterLink](#) à la page 110.
2. Tapez le chiffre correspondant à **RAPPORT ACTIVITÉS – DEST** dans le champ **SÉLECTION**, puis appuyez sur **ENTRÉE**. L'écran **RACHAT D'OFFICE – SÉLECTION (destinataire)** (à la page 126) apparaît.

RACHAT D'OFFICE – SÉLECTION (destinataire)

```

MBH0 SERVICES DE DEPOT ET DE COMPENSATION CDS INC. 15:40:25 03-03-25
CONFIRME RACHAT D OFFICE - SELECTION
LYD1

ORG.COMPENSATION: _
MONNAIE:
N VALEUR DE: A:
ID R.OFF:
DATE EXECUTION: 2003-03-25
ETAT:

PF: 1/AIDE 3/SRTIE 4/MENU 5/REGENERER 9/MESS
OPTION: DONNEES:

```

3. Remplissez les champs de la manière indiquée dans le tableau ci-après afin de produire un rapport faisant état des données afférentes au(x) rachat(s) d'office pertinent(s).

Champ	Description
ORG.COMPENSATION	Code d'identification de l'établissement de compensation du rachat d'office : CDS — CDS.
MONNAIE	Code d'identification de la monnaie pour le rachat d'office : CAD — dollars canadiens; USD — dollars américains.
N VALEUR DE: A:	Code d'identification (ISIN) de la valeur ou d'une gamme de valeurs.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du livreur

Champ	Description
ID R.OFF	Code d'identification du rachat d'office attribué lors de la confirmation. Si un code d'identification de rachat d'office est inscrit dans ce champ, aucun autre critère ne sera retenu.
DATE EXÉCUTION	Date à laquelle le rachat d'office pourra être exécuté par le destinataire. Date fixée par la fonction de rachat d'office.
ÉTAT	État actuel du rachat d'office. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter la section États du rachat d'office à la page 106.

4. Appuyez sur PF10 pour sauvegarder les renseignements et pour produire le rapport intrajournalier ACTIVITÉS RACHAT OFFICE – DESTINATAIRE. Pour obtenir de plus amples renseignements au sujet de ce rapport sur demande et de la version de fin de journée de ce même rapport, veuillez consulter le guide *Procédés et méthodes de production de rapports de la CDS*.

9.4 Activités de rachat d'office du livreur

Les livreurs peuvent interroger leurs obligations de rachat d'office, demander une prolongation et produire un rapport faisant état des obligations réalisables maximales.

Remarque : Un livreur peut satisfaire son obligation maximale de rachat d'office au moyen du règlement réel de la position en défaut de livraison de la CDS. Cette obligation peut être couverte au cours de la période entre la date à laquelle l'intention de rachat d'office a été reçue et 14 h 30, heure de l'Est (12 h 30, heure des Rocheuses et 11 h 30, heure du Pacifique), à la date d'exécution.

Un livreur n'est pas dégagé de son obligation de rachat d'office au cours de la période susmentionnée, même si la position à découvert est passée à une position nulle ou acheteur en raison de l'établissement du solde net.

Un livreur peut être tenu responsable si le règlement en cas de défaut de livraison de la position au RNC est effectué après 14 h 30, heure de l'Est (12 h 30, heure des Rocheuses et 11 h 30, heure du Pacifique).

9.4.1 Interrogation d'un rachat d'office

Pour interroger les détails afférents aux obligations de rachat d'office :

1. Accédez à l'écran **RACHAT D'OFFICE – MENU** (à la page 111). Pour obtenir de plus amples renseignements à ce sujet, veuillez consulter la section [InterLink](#) à la page 110.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du livreur

2. Tapez le chiffre correspondant à INTERR R. OFF. – LIVREUR dans le champ SÉLECTION et appuyez sur ENTRÉE. L'écran RACHAT D'OFFICE – SÉLECTION (livreur) (à la page 128) apparaît.

RACHAT D'OFFICE – SÉLECTION (livreur)

```

MBD0 SERVICES DE DEPOT ET DE COMPENSATION CDS INC. 15:41:34 03-03-25
INTERROG RACHAT D OFFICE - SELECTION
LYDI

ORG. COMPENSATION: _
MONNAIE:
N VALEUR DE: A:
ID R.OFF.:
DATE EXECUTION: 2003-03-25
ETAT:

PF: 1/AIDE 3/SRTIE 4/MENU 5/REGENERER 9/MESXS
OPTION: DONNEES:

```

3. Remplissez les champs de la manière indiquée dans le tableau ci-après.

Champ	Description
ORG. COMPENSATION	Code d'identification de l'établissement de compensation du rachat d'office : CDS — CDS.
MONNAIE	Code d'identification de la monnaie pour le rachat d'office : CAD — dollars canadiens; USD — dollars américains.
N VALEUR DE: A:	Code d'identification (ISIN) de la valeur ou d'une gamme de valeurs.
ID R.OFF.	Code d'identification de rachat d'office valide.
DATE EXÉCUTION	Date à laquelle le rachat d'office pourra être exécuté par le destinataire. Date fixée par la fonction de rachat d'office. Remarque : Si l'IDUC du destinataire est ACSC (c'est-à-dire un adhérent à la NSCC), l'exécution aura lieu 24 heures après la date d'intention.
ÉTAT	État actuel du rachat d'office : E — exécution; I — intention.

4. Appuyez sur ENTRÉE pour sauvegarder les données. L'écran R OFFICE(LIVR) – LISTE (à la page 129) apparaît. Si vous avez entré un code d'identification de rachat d'office valide, passez à l'étape 5.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du livreur

R OFFICE(LIVR) – LISTE

```

MBD1 SERVICES DE DEPOT ET DE COMPENSATION CDS INC. 18:13:39 03-12-09
INTERRO R OFFICE(LIVR) - LISTE
BISA

CMD VALEUR ORG COMP MON ET DATE EX OBLIG REAL MAX PR PR
- CA1107097703 CDS CAD I 20031210 122000.00 DEM ACC
NUNAVUT COMMON A

PF: 1/AIDE 3/SRTIE 4/MENU 5/REGENERER 7/RECULER 8/AVANCER 9/MESS
OPTION: DONNEES:

```

Cet écran affiche une liste, établie au niveau des valeurs, des obligations de rachat d'office correspondant aux critères de recherche indiqués à l'écran de sélection. Tous les champs de cet écran, à l'exception du champ CMD, sont en mode « affichage seulement ».

Champ	Description
CMD	X — Affichage de l'écran faisant état des données du rachat d'office (seule lettre pouvant être entrée dans ce champ).
VALEUR	Code d'identification (ISIN) de la valeur pour laquelle le livreur a des obligations.
Nom abrégé de la valeur	Nom abrégé de la valeur.
MON	Code d'identification de la monnaie des positions dues : CAD — dollars canadiens; USD — dollars américains.
ORG COMP	Code d'identification de l'établissement de compensation des positions dues : CDS — CDS.
ÉT	État des positions dues : E — exécution I — intention Seuls les rachats d'office dont l'état est E seront affichés à l'écran de détails.
DATE EX	Date d'exécution des positions dues.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du livreur

Champ	Description
OBLIG RÉAL MAX	Obligations réalisables maximales du livreur : E — montant exécuté (montant de l'obligation de l'adhérent); I — montant actuel à exécuter (montant potentiel de l'obligation de l'adhérent). Remarque : Lorsque la période d'exécution matinale est terminée, la valeur du montant exécuté ne peut être augmentée.
PR DEM	Indicateur de demande de prolongation : Y — le livreur a demandé une prolongation visant tous les rachats d'office champ vierge — le livreur n'a demandé aucune prolongation P — Le livreur a demandé une prolongation pour une partie des rachats d'office, mais non la totalité.
PR ACC	Indicateur d'octroi de prolongation : Avant l'heure limite de réponse du destinataire Y — les destinataires ont octroyé toutes les demandes de prolongation; N — les destinataires ont refusé toutes les demandes de prolongation; champ vierge — les destinataires n'ont répondu à aucune demande de prolongation; P — réponse partielle — certains destinataires ont répondu aux demandes de prolongation; M — réponse mixte des destinataires pour toutes les demandes de prolongation (certaines ont été octroyées et d'autres refusées). Après l'heure limite de réponse du destinataire Les demandes pour lesquelles aucune réponse n'aura été reçue seront considérées comme étant des demandes dont la prolongation a été octroyée et l'état sera mis à jour.

5. Tapez X dans le champ CMD et appuyez sur ENTRÉE. L'écran DÉTAILS INTERR. R.OFF. – LIVREUR (à la page 131) apparaît.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du livreur

DÉTAILS INTERR. R.OFF. – LIVREUR

```

MMD2 SERVICES DE DEPOT ET DE COMPENSATION CDS INC. 15:41:34 03-03-25
INTERROG DETAILS INTERR. R.OFF. - LIVREUR
LYDI

VALEUR : CA50186E1007 RET PR1 SECURITY (CAD)
ETAT : E DATE EXECUTION : 20011112

ID R.OFF. ID CODE QTE ORG MON PR PR
SOC GL A LIVRER COMP DEM ACC
B200131379401 *** ** 10.00 DTC USD

PF: 1/AIDE 3/SRTIE 4/MENU 5/REGENERER 7/RECULER 8/AVANCER 9/MESS
OPTION: DONNEES:

```

6. Étudiez les données inscrites aux champs énumérés dans le tableau ci-après.

Champ	Description
VALEUR et nom abrégé de la valeur	Valeur associée au rachat d'office affiché et nom abrégé de cette valeur.
ÉTAT	État des positions dues : E — exécution
DATE EXÉCUTION	Date d'exécution des positions dues.
ID R.OFF.	Liste des rachats d'office associés à la valeur.
ID SOC	Code d'identification de la société du destinataire. La valeur implicite de ce champ est ***. Si le statut de l'opération est E, le code d'identification de la société du destinataire sera affiché.
CODE GL	Code d'identification du grand livre du destinataire. La valeur implicite de ce champ est **. Si le statut de l'opération est E, le code d'identification du grand livre du destinataire sera affiché.
QTÉ À LIVRER	Quantité à livrer pour chaque rachat d'office.
ORG COMP	Code d'identification de l'établissement de compensation du rachat d'office : CDS — CDS.
MON	Code d'identification de la monnaie : CAD — dollars canadiens; USD — dollars américains.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du livreur

Champ	Description
PR DEM	Indicateur de demande de prolongation : Y — au moins un livreur a demandé une prolongation. champ vierge — aucun livreur n'a demandé de prolongation. Affichage en mode « interrogation » seulement.
PR ACC	Champ vierge jusqu'à ce que le destinataire réponde à une demande de prolongation : Y — octroyée; N — refusée.
Note	La valeur implicite de ce champ correspond aux renseignements inscrits par le destinataire à l'écran RACHAT D'OFFICE – SÉLECTION (destinataire) (à la page 121) et aux renseignements inscrits par le livreur. Ce champ est en mode « affichage seulement ».

7. Pour quitter l'écran, appuyez sur PF3.

9.4.2 Demande de prolongation d'un rachat d'office

Pour demander la prolongation d'un rachat d'office :

1. Accédez à l'écran **RACHAT D'OFFICE – MENU** (à la page 111). Pour obtenir de plus amples renseignements à ce sujet, veuillez consulter la section [InterLink](#) à la page 110.
2. Tapez le chiffre correspondant à **PROL. R. OFF. – LIVREUR** dans le champ **SÉLECTION**, puis appuyez sur **ENTRÉE**. L'écran **RACHAT D'OFFICE – SÉLECTION (livreur)** (à la page 132) apparaît.

RACHAT D'OFFICE – SÉLECTION (livreur)

```

MBC0 SERVICES DE DEPOT ET DE COMPENSATION CDS INC. 15:41:04 03-03-25
PROLONG RACHAT D OFFICE - SELECTION
LYDI

ORG. COMPENSATION: _
MONNAIE:
N VALEUR DE: A:
ID R.OFF.:
DATE EXECUTION: 2003-03-25
ETAT:

PF: 1/AIDE 3/SRTIE 4/MENU 5/REGENERER 9/MESXS
OPTION: DONNEES:

```

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du livreur

3. Remplissez les champs de la manière indiquée dans le tableau ci-après.

Champ	Description
ORG. COMPENSATION	Code d'identification de l'établissement de compensation du rachat d'office : CDS — CDS.
MONNAIE	Code d'identification de la monnaie pour le rachat d'office : CAD — dollars canadiens; USD — dollars américains.
N VALEUR DE: À:	Code d'identification (ISIN) de la valeur ou d'une gamme de valeurs.
ID R.OFF.	Code d'identification du rachat d'office valide. Si vous laissez ce champ vierge, l'écran suivant affichera la liste de tous les rachats d'office correspondant aux critères de recherche. Si vous remplissez ce champ, l'écran suivant affichera les détails afférents au rachat d'office spécifié (vous n'aurez pas à consulter la liste).
DATE EXÉCUTION	Date à laquelle le rachat d'office pourra être exécuté par le destinataire. Date fixée par la fonction de rachat d'office (champ en mode « affichage seulement »).
ÉTAT	État actuel : E — exécution. Remarque : Si aucun état n'est indiqué à la date d'exécution et qu'un rachat d'office a été exécuté contre le livreur, deux rachats d'office, l'un dont l'état sera E et l'autre dont l'état sera I, seront indiqués pour chaque valeur à l'écran R OFFICE(LIVR) – LISTE (à la page 134).

4. Appuyez sur ENTRÉE. Si des rachats d'office correspondent aux critères de sélection, l'écran R OFFICE(LIVR) – LISTE (à la page 134) apparaît.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du livreur

R OFFICE(LIVR) – LISTE

```

MBC1 SERVICES DE DEPOT ET DE COMPENSATION CDS INC. 15:41:04 03-03-25
PROLONG R OFFICE(LIVR) - LISTE
LYDI

CMD VALEUR ORG COMP MON ET DATE EX OBLIG REAL MAX
- CA50186E1007 DTC USD E 20011112 10.00
RET PR1 SECURITY (CAD)

PF: 1/AIDE 3/SRTIE 4/MENU 5/REGENERER 7/RECULER 8/AVANCER 9/MESS
OPTION: DONNEES:

```

5. Cet écran affiche une liste, établie au niveau des valeurs, des obligations de rachat d'office correspondant aux critères de recherche inscrits à l'écran de sélection. Tous les champs de cet écran, à l'exception du champ CMD, sont en mode « affichage seulement ». Seuls les rachats d'office dont l'état est E peuvent être sélectionnés.

Champ	Description
CMD	X — Affichage de l'écran faisant état des données du rachat d'office (seule lettre pouvant être entrée dans ce champ).
VALEUR	Code d'identification (ISIN) de la valeur pour laquelle le livreur a des obligations.
Nom abrégé de la valeur	Nom abrégé de la valeur.
MON	Code d'identification de la monnaie des positions dues : CAD — dollars canadiens; USD — dollars américains.
ORG COMP	Code d'identification de l'établissement de compensation des positions dues : CDS — CDS.
ÉT	Code associé aux positions dues affichées : E — exécution.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du livreur

Champ	Description
DATE EX	Date d'exécution des positions dues.
OBLIG RÉAL MAX	Obligations réalisables maximales du livreur : E — montant exécuté (montant de l'obligation de l'adhérent); I — montant actuel à exécuter (montant potentiel de l'obligation de l'adhérent). Remarque : Lorsque la période d'exécution du destinataire est terminée, la valeur du montant exécuté ne peut être augmentée.

6. Tapez X dans le champ CMD, puis appuyez sur ENTRÉE. L'écran DÉTAILS PROL. R.OFF. – LIVREUR (à la page 135) apparaît.

DÉTAILS PROL. R.OFF. – LIVREUR

7. Étudiez les données inscrites aux champs énumérés dans le tableau ci-après. Tous les champs de cet écran, à l'exception des champs PR DEM et Note, sont en mode « affichage seulement ».

Champ	Description
VALEUR et nom abrégé de la valeur	Valeur associé au rachat d'office affiché et nom abrégé de la valeur.
ÉTAT	État des positions dues : E — exécution.
DATE EXÉCUTION	Date d'exécution des positions dues.
ID R.OFF.	Liste des rachats d'office associés à la valeur.
ID SOC	Code d'identification de la société du destinataire. La valeur implicite de ce champ est ***. Si le statut de l'opération est E, le code d'identification de la société du destinataire sera affiché.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du livreur

Champ	Description
CODE GL	Code d'identification du grand livre du destinataire. La valeur implicite de ce champ est **. Si le statut de l'opération est E, le code d'identification du grand livre du destinataire sera affiché.
QTÉ À LIVRER	Quantité à livrer pour chaque rachat d'office.
ORG COMP	Code d'identification de l'établissement de compensation du rachat d'office : CDS — CDS.
MON	Code d'identification de la monnaie : CAD — dollars canadiens; USD — dollars américains.
PR DEM	Indicateur de demande de prolongation : Y (entrée valide) — peut uniquement être inscrit pendant la période de prolongation. Si Y est inscrit, le champ Note peut être rempli; champ vierge — si un autre livreur a demandé une prolongation; Si le destinataire a répondu à une demande de prolongation (Y = octroyée et N = refusée), aucune autre demande de prolongation ne peut être soumise. Une seule demande de prolongation peut être soumise pour chaque rachat d'office.
PR ACC	Jusqu'à ce que le destinataire réponde à une demande de prolongation (Y = octroyée et N = refusée), ce champ demeure vierge et, si une prolongation a été octroyée, aucune autre demande de prolongation ne peut être soumise. Y — l'heure limite pour répondre à la demande est dépassée et aucune réponse n'a été reçue ou, encore, la demande a été annulée par le destinataire.
Note	La valeur implicite de ce champ correspond aux renseignements inscrits par le destinataire à l'écran .RACHAT D'OFFICE – SÉLECTION (destinataire) (à la page 121). Le livreur peut modifier les données de ce champ afin d'envoyer un message au destinataire. Les renseignements sont communiqués à ce dernier uniquement si la valeur inscrite au champ PR DEM est Y.

8. Mettez à jour les données des champs non protégés, le cas échéant, puis appuyez sur PF10 pour les sauvegarder.

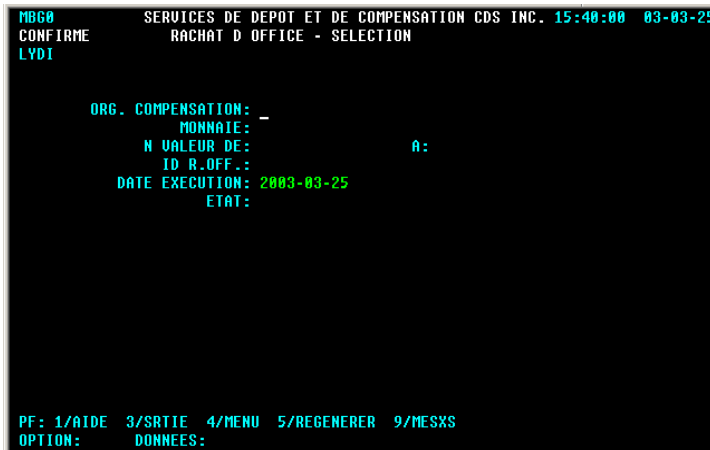
CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Activités de rachat d'office du livreur

9.4.3 RAPPORT OBLIGATIONS RÉALISABLES MAXIMALES (LIVR R. OFFICE)

Pour produire un rapport RAPPORT OBLIGATIONS REALISABLES MAXIMALES (LIVR R. OFFICE) en temps réel :

1. Accédez à l'écran RACHAT D'OFFICE – MENU (à la page 111). Pour obtenir de plus amples renseignements à ce sujet, veuillez consulter la section [InterLink](#) à la page 110.
2. Tapez le chiffre correspondant à RAPPORT OBL REAL MAX – LIVREUR dans le champ SÉLECTION, puis appuyez sur ENTRÉE. L'écran RACHAT D'OFFICE – SÉLECTION (à la page 137) apparaît.

RACHAT D'OFFICE – SÉLECTION



3. Remplissez les champs de la manière indiquée dans le tableau ci-après afin de produire un rapport portant sur l'obligation réalisable maximale.

Champ	Description
ORG. COMPENSATION	Code d'identification de l'établissement de compensation du rachat d'office : CDS — CDS.
MONNAIE	Code d'identification de la monnaie : CAD — dollars canadiens; USD — dollars américains.
N VALEUR DE: A:	Code d'identification (ISIN) de la valeur ou d'une gamme de valeurs.
ID R.OFF.	Code d'identification du rachat d'office valide.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Exécution et effacement des rachats d'office sur le marché intérieur

Champ	Description
DATE EXÉCUTION	Date à laquelle le rachat d'office pourra être exécuté par le destinataire. Date fixée par la fonction de rachat d'office.
ÉTAT	État actuel du rachat d'office : E — exécution; I — intention.

4. Appuyez sur PF10 pour sauvegarder les données et produire le rapport intrajournalier RAPPORT OBLIGATIONS REALISABLES MAXIMALES (LIVR R. OFFICE). Pour obtenir de plus amples renseignements au sujet de ce rapport sur demande et de la version de fin de journée de ce rapport, veuillez consulter le guide *Procédés et méthodes de production de rapports de la CDS*.

9.5 Exécution et effacement des rachats d'office sur le marché intérieur

La CDS, à titre d'organisme de compensation, coordonne la soumission d'opérations liées aux rachats d'office (opérations de remplacement) sur le marché intérieur pour les valeurs cotées et négociées au TSX. Pour les valeurs qui ne sont pas cotées et négociées au TSX, la CDS demande au destinataire d'exécuter ses propres rachats d'office. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter la section [Exécution de remplacement et processus d'effacement](#) à la page 140.

À la date limite de la prolongation de la réponse du destinataire, il se produit ce qui suit :

1. Pour les valeurs cotées et négociées au TSX, la CDS affiche les rachats d'office au TSX sous le courtier numéro 100 (code de marché=TSE/CDNX).
2. Après que la CDS a confirmé l'exécution de l'opération de remplacement au TSX :
 - a. elle efface les positions en cours au RNC. Le processus d'effacement compense les positions en cours et engendre des transactions à la valeur au marché pour un montant égal à celui des positions en cours au RNC. La valeur au marché représente un débit de fonds pour le destinataire de la transaction et un crédit de fonds pour le livreur.
 - b. l'effacement a généralement lieu au terme du processus de paiement. Les positions en cours au RNC sont immédiatement compensées.
 - c. Le règlement de fonds a lieu le jour ouvrable suivant.
3. La CDS organise une opération de remplacement pour laquelle l'IDUC de l'acheteur est BUYD. Le TSX fait parvenir à la CDS les données afférentes à l'opération. Le type d'opération est MC (opération obligatoire en espèces).

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Exécution et effacement des rachats d'office sur le marché intérieur

4. La CDS établit une opération boursière en fonds seulement entre le livreur et l'IDUC BUYD équivalente à la valeur en espèces de l'opération de remplacement, faisant état des données suivantes :
 - type d'opération—BIA (ajustement de rachat d'office);
 - mode de règlement—TFT [règlement individuel (RI)];
 - état—C (confirmée);
 - numéro d'étiquette—code de rachat d'office.

5. La CDS établit, pour les valeurs rachetées, une livraison sans contrepartie entre l'IDUC BUYD et le destinataire, en indiquant les détails suivants :
 - type d'opération—BIA (ajustement de rachat d'office);
 - mode de règlement—TFT [règlement individuel (RI)];
 - état—C (confirmée);
 - numéro d'étiquette—code de rachat d'office .

Les détails d'exécution et d'effacement d'un rachat d'office apparaissent dans les documents suivants :

- le rapport RAPPORT DE RECTIFICATION ET DE RAJUSTEMENT DES OPERATIONS BOURSIERES;
- les détails du message EXCHANGE TRADE;
- le RAPPORT D'OPERATIONS QUOTIDIENNES;
- le RAPPORT DES TRANSACTIONS REGLEES/.

Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter le guide *Procédés et méthodes de production de rapports de la CDS*.

9.5.1 Exemple d'exécution et d'effacement d'un rachat d'office intérieur

L'exemple ci-après illustre comment une position en cours au RNC constituée de 100 actions d'une valeur dont le prix de règlement s'élève à 500 \$ (5 \$ par action) est exécutée lorsque le coût de remplacement équivaut à 600 \$ (6 \$ par action).

1. La CDS efface la position en cours au RNC initiale en établissant à zéro son solde net et en effectuant une transaction à la valeur au marché contre les comptes de fonds du destinataire et du livreur. Un débit de fonds (-500 \$) est tiré sur le compte de fonds du destinataire et un crédit de fonds (+500 \$) est versé au compte de fonds du livreur.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Exécution et effacement des rachats d'office sur le marché intérieur

2. La CDS établit une opération de remplacement en inscrivant un rachat d'office sur la bourse pertinente. L'opération est inscrite pour la CDS, l'IDUC de l'acheteur est BUYD (-600 \$ pour le dépôt de 100 actions) et l'IDUC du vendeur est X (+600 \$ pour le retrait de 100 actions).
3. La CDS établit une opération boursière en fonds seulement entre le livreur (-600 \$) et l'IDUC BUYD (+600 \$) pour couvrir le coût des actions.
4. La CDS établit une livraison sans contrepartie de l'IDUC BUYD (retrait de 100 actions) au destinataire (dépôt de 100 actions) pour les actions faisant l'objet du rachat d'office.

Le diagramme ci-après illustre le processus d'exécution et d'effacement des positions en cours au RNC.

Étape	Livreur		Destinataire		BUYD		IDUC X	
	ISIN	\$	ISIN	\$	ISIN	\$	ISIN	\$
1.		+500		-500				
2.					+100	-600	-100	+600
3.		-600				+600		
4.			+100		-100			
		-100	+100	-500	0	0	-100	+600

9.5.2 Exécution de remplacement et processus d'effacement

Si l'exécution n'est pas parachevée après avoir été inscrite au TSX pendant trois jours consécutifs pour chaque code de rachat d'office, les destinataires communiquent avec la CDS afin de prendre l'une des mesures suivantes :

- exécuter le rachat d'office à la bourse de leur choix à la juste valeur marchande. Le destinataire doit être prêt à justifier le prix demandé à l'exécution du rachat d'office. Aucune commission n'est permise. Au terme de l'exécution du rachat d'office, le destinataire communique par téléphone les données d'exécution à la CDS et les envoie à celle-ci par télécopieur sur papier à en-tête de la société portant la signature d'un signataire autorisé avant la fin du jour ouvrable. Les données d'exécution doivent comprendre les renseignements suivants :
 - désignation, ISIN et symbole de la valeur;
 - quantité d'actions;
 - prix par action;
 - valeur totale en dollars;
 - modalités de règlement.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Contestation de rachats d'office effectués par des adhérents de la CDS

Lorsque la CDS reçoit les détails d'exécution, elle efface les positions au RNC initiales et effectue les rajustements de la valeur de l'exécution pour le destinataire et le livreur du rachat d'office.

- ne prendre aucune mesure afin de permettre à la CDS d'annuler le reste du rachat d'office.

Opérations de remplacement de rachat d'office échouées

Si un courtier d'opération en espèces ne livre pas les actions, la CDS annulera l'ensemble des transactions afférentes au rachat d'office.

9.6 Contestation de rachats d'office effectués par des adhérents de la CDS

Les adhérents livreurs désirant contester l'exécution d'un rachat d'office par un adhérent de la CDS doivent faire parvenir par écrit leur contestation au chef de service, Services de compensation de la CDS. La lettre de contestation doit être envoyée au plus tard deux jours ouvrables après l'appel initial de la CDS relatif à l'exécution du rachat d'office.

Les types d'exécution de rachat d'office pouvant faire l'objet d'une contestation sont les suivants :

- exécutions de première main;
- exécutions retransmises (c.-à-d. « jitney »).

À la réception de la lettre de contestation, la CDS en fait parvenir un exemplaire à l'adhérent destinataire et divulgue immédiatement l'identité des deux parties.

Si les négociations initiales entre les deux parties visant le règlement de la contestation se soldent par un échec, la CDS fournit à l'adhérent destinataire le libellé de la déclaration sous serment appropriée au type de contestation.

L'adhérent destinataire doit faire légaliser la déclaration sous serment et la remettre à la CDS dans un délai de trois jours ouvrables après le dépôt de la lettre de contestation. Le destinataire impute directement au livreur les coûts liés à la préparation et à la légalisation de la déclaration sous serment (c.-à-d. que la CDS n'est pas responsable du traitement de ces frais). Si la déclaration sous serment n'est pas remise dans les délais impartis, la CDS impute au destinataire les coûts de la prime découlant de l'exécution du rachat d'office. Ces fonds sont ensuite imputés au livreur.

Tant que la CDS n'a pas reçu la confirmation écrite signée à la fois par le livreur et le destinataire demandant l'annulation par la CDS de l'exécution du rachat d'office, l'exécution du rachat d'office demeure valide et toutes les transactions connexes sont traitées comme à l'ordinaire.

CHAPITRE 9 RACHAT D'OFFICE DE POSITIONS EN COURS AU RNC
Contestation de rachats d'office effectués par des adhérents de la CDS

Avis et sollicitation de commentaires – Modifications importantes apportées aux Procédés et méthodes de la CDS concernant la modification des renseignements de nature non financière sur les opérations de pension sur titres anonyme

Services de dépôt et de compensation CDS inc. (CDS^{MD})

MODIFICATIONS IMPORTANTES APPORTÉES AUX PROCÉDÉS ET MÉTHODES DE LA CDS

**Modification des renseignements de nature non financière
sur les opérations de pension sur titres anonyme**

SOLLICITATION DE COMMENTAIRES

A. DESCRIPTION DES MODIFICATIONS PROPOSÉES DES PROCÉDÉS ET MÉTHODES DE LA CDS

Le 10 décembre 2012, la société Services de dépôt et de compensation CDS inc. (« CDS ») et la Corporation canadienne de compensation de produits dérivés (« CDCC ») ont apporté conjointement des changements à leurs systèmes dans le but de faciliter les opérations de pension sur titres anonyme sur titres à revenu fixe. Ces modifications répondent à l'exigence imposée au secteur par le comité directeur de la contrepartie centrale des titres à revenu fixe de l'Association canadienne du commerce des valeurs mobilières (« ACCVM ») de modifier l'interface utilisée entre les courtiers interprofessionnels et les adhérents pour la soumission des opérations de pension sur titres anonyme à la CDS aux fins ultérieures de novation et d'établissement du solde net à la CDCC. Plus précisément, les parties aux opérations de pension sur titres anonyme doivent pouvoir modifier les renseignements de nature non financière visant lesdites opérations soumises par les courtiers interprofessionnels.

Le courtier interprofessionnel exécute les opérations de pension sur titres anonyme. Lorsqu'il trouve un emprunteur et un prêteur, le courtier interprofessionnel transmet à la CDS les renseignements relatifs à cette opération de pension sur titres au moyen du service de messagerie pour les opérations non boursières. Les deux volets de la pension sur titres sont soumis aux fins de traitement par la CDCC. Le courtier interprofessionnel doit lier les opérations qui composent la pension sur titres en attribuant un numéro de référence de pension sur titres identique à toutes les opérations connexes. Ces opérations sont confirmées avec l'indicateur de contrôle de règlement de l'adhérent établi à « N » (non) au CDSX, le système de règlement de la CDS. L'adhérent confirme les renseignements de la pension sur titres par la mise à jour de son indicateur de contrôle de règlement à « Y » (oui) pour toutes les opérations connexes. Une fois confirmées, les opérations de la pension sur titres anonyme sont transmises par le CDSX à la CDCC aux fins de novation ultérieure.

À l'heure actuelle, les adhérents parties à une opération de pension sur titres anonyme ne peuvent modifier qu'un seul champ, soit l'indicateur de contrôle de règlement. Toutefois, au cours des essais dans la collectivité, les adhérents ont souligné leur besoin de renseignements supplémentaires relatifs aux opérations afin de lier efficacement ces dernières dans leurs systèmes internes. La possibilité de mettre à jour le numéro de référence et le compte interne des opérations a été jugée essentielle. Pour le moment, les adhérents fournissent le compte interne aux courtiers interprofessionnels qui le rapportent aux opérations de pension sur titres anonyme en leur nom.

Le secteur a convenu de changer le protocole relatif à la messagerie utilisée par les courtiers interprofessionnels de façon à permettre aux parties à une pension sur titres anonyme de modifier tous les champs de renseignements de nature non financière sur une opération, en plus de l'indicateur de contrôle de règlement. Les renseignements de nature non financière comprennent les champs alloués au numéro de référence, au compte interne, au compte et aux notes.

La possibilité de modifier ces champs est conforme aux règles de modification d'autres opérations non boursières au CDSX.

Avis et sollicitation de commentaires – Modifications importantes apportées aux Procédés et méthodes de la CDS concernant la modification des renseignements de nature non financière sur les opérations de pension sur titres anonyme

B. NATURE ET OBJET DES MODIFICATIONS PROPOSÉES AUX PROCÉDÉS ET MÉTHODES DE LA CDS

Les modifications proposées comblent une lacune sur le plan de la conception initiale du processus de traitement et de suivi des opérations de pension sur titres anonyme au CDSX.

C. INCIDENCE DES MODIFICATIONS PROPOSÉES AUX PROCÉDÉS ET MÉTHODES DE LA CDS

L'incidence des modifications proposées se limitera aux adhérents de la CDS qui participent à des opérations de pension sur titres anonyme sur titres à revenu fixe. Plus précisément, les modifications proposées des Procédés et méthodes permettront aux parties à une opération de pension sur titres de gérer systématiquement les opérations de pension sur titres anonyme enregistrées au CDSX par un courtier interprofessionnel.

C.1 Concurrence

Les modifications proposées ne désavantageront aucun adhérent de la CDS. Au contraire, elles constituent une amélioration du service actuel qui offrira une meilleure efficacité de traitement à tous les adhérents actifs sur le marché des mises en pension anonymes.

C.2 Risques et coûts de conformité

La Gestion des risques de la CDS a établi que les modifications proposées ne changeront pas le profil de risque de la CDS ou de ses adhérents.

Les modifications proposées permettront aux adhérents de gérer leurs propres renseignements de nature non financière relatifs aux opérations de pension sur titres anonyme aux fins de traitement interne. Les modifications ne changent rien au fait que, pour être réglées au CDSX, les opérations CDCC correspondantes doivent satisfaire à toutes les vérifications de risque. De plus, puisque la CDS n'agit pas à titre de contrepartie centrale pour les opérations correspondantes, la CDS ne s'expose à aucun risque supplémentaire et les vérifications de risque atténuent le risque afférent.

C.3 Comparaison avec les normes internationales – (a) le Comité sur les systèmes de paiement et de règlement (« CSPR ») de la Banque des règlements internationaux (b) le Comité technique de l'Organisation internationale des commissions de valeurs (« OICV ») et (c) le Groupe des Trente

Selon le principe n° 21 – Efficacité et efficacité – des nouvelles normes internationales pour les systèmes de règlement, de compensation et de paiement énoncé dans le rapport du CSPR et de l'OICV intitulé *Principles for financial market infrastructures*¹, une infrastructure des marchés des capitaux comme la CDS « devrait être conçue pour répondre aux besoins de ses adhérents et des marchés auxquels elle offre ses services, plus particulièrement en ce qui concerne le choix du mécanisme de compensation et de règlement, de la structure opérationnelle, de l'étendue des produits compensés, réglés ou déclarés, ainsi que de l'utilisation de la technologie et des procédures » (traduction libre).

Les modifications proposées respectent ce principe dans la mesure où elles répondent aux besoins des adhérents par une infrastructure qui facilitera leurs activités de compensation sur titres à revenu fixe.

¹ Consulter le rapport à l'adresse <http://www.bis.org/publ/cpss101.htm>.

Avis et sollicitation de commentaires – Modifications importantes apportées aux Procédés et méthodes de la CDS concernant la modification des renseignements de nature non financière sur les opérations de pension sur titres anonyme

D. DESCRIPTION DU PROCESSUS DE RÉDACTION DES PROCÉDÉS ET MÉTHODES

D.1 Contexte d'élaboration

Le 10 décembre 2012, la CDS a mis en œuvre des modifications au CDSX, système qui assure la livraison des opérations de pension sur titres anonyme admissibles relatives à des titres d'emprunt au service de la contrepartie centrale des titres à revenu fixe de la CDCC (SOLA), aux fins de compensation. Au cours des essais dans la collectivité, des intervenants du secteur ont demandé au Bureau de gestion des projets de l'ACCVM d'étudier un changement permettant aux adhérents de modifier les renseignements de nature non financière sur les opérations de pension sur titres anonyme. Le comité directeur de la contrepartie centrale des titres à revenu fixe de l'ACCVM a approuvé une demande de modification à cet égard le 11 octobre 2012 et a accepté de repousser la modification dans le but d'éviter tout retard à la mise en œuvre prévue pour le 10 décembre 2012. La demande de modification a été ultérieurement approuvée par le Comité d'analyse du développement stratégique de la CDS (« CADS ») le 29 novembre 2012.

D.2 Processus de rédaction des Procédés et méthodes

Les modifications proposées aux Procédés et méthodes de la CDS sont étudiées et approuvées par le Comité d'analyse du développement stratégique de la CDS. Le CADS détermine, étudie ou surveille les projets de développement des systèmes de la CDS et les autres modifications proposées par les adhérents et la CDS et en établit l'ordre de priorité. Le CADS compte parmi ses membres des représentants du groupe d'adhérents de la CDS et il se réunit mensuellement.

Ces modifications ont été examinées et approuvées par le CADS le 28 février 2013.

D.3 Questions prises en compte

Aucun problème n'a été relevé à l'égard de ces modifications.

D.4 Consultation

L'exigence proposée a été étudiée et discutée avec le comité directeur de la contrepartie centrale des titres à revenu fixe de l'ACCVM. La modification de l'exigence a été prise en considération au cours du processus de demande de modification du projet. La CDS a été consultée et a eu le mandat de proposer une solution technique compatible avec les fonctionnalités générales du CDSX. La solution choisie a été soumise au comité directeur de la contrepartie centrale des titres à revenu fixe de l'ACCVM aux fins d'approbation.

Par la suite, le développement a été présenté au CADS, qui l'a approuvé.

D.5 Autres possibilités étudiées

La solution proposée est compatible avec les fonctionnalités existantes du CDSX. Aucune autre solution n'a été envisagée.

D.6 Plan de mise en œuvre

Les modifications proposées aux Procédés et méthodes et la date prévue de la mise en œuvre ont été régulièrement communiquées aux adhérents de la CDS par l'intermédiaire du CADS et de ses sous-comités, ainsi que lors des réunions avec le Service à la clientèle. La CDS distribuera un bulletin à tous les adhérents de la CDS la semaine précédant la mise en œuvre afin de leur rappeler les modifications à venir et de leur confirmer la date d'entrée en vigueur de ces modifications.

Avis et sollicitation de commentaires – Modifications importantes apportées aux Procédés et méthodes de la CDS concernant la modification des renseignements de nature non financière sur les opérations de pension sur titres anonyme

La CDS est reconnue à titre d'agence de compensation par la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario (« CVMO ») en vertu de l'article 21.2 de la *Loi sur les valeurs mobilières* de l'Ontario et par la British Columbia Securities Commission en vertu de l'article 24(d) de la *Securities Act* de la Colombie-Britannique. L'Autorité des marchés financiers (« AMF ») a autorisé la CDS à poursuivre les activités de compensation au Québec en vertu des articles 169 et 170 de la *Loi sur les valeurs mobilières* du Québec. De plus, la CDS est réputée être la chambre de compensation pour le CDSX^{MD}, système de compensation et de règlement désigné par la Banque du Canada en vertu de l'article 4 de la *Loi sur la compensation et le règlement des paiements*. La CVMO, l'AMF, la British Columbia Securities Commission et la Banque du Canada seront ci-après collectivement désignées par l'expression « autorités de reconnaissance ».

Les modifications apportées aux *Procédés et méthodes à l'intention des adhérents* pourraient entrer en vigueur dès l'obtention de l'approbation des modifications par les autorités de reconnaissance à la suite de la publication de l'avis et de la sollicitation de commentaires auprès du public. L'entrée en vigueur de cette initiative est prévue le 8 juin 2013.

E. INCIDENCES DES MODIFICATIONS PROPOSÉES SUR LES SYSTÈMES

E.1 CDS

Le protocole relatif à la messagerie utilisé par les courtiers interprofessionnels pour transmettre au CDSX les opérations de pension sur titres anonyme sera changé de manière à permettre aux parties à une pension sur titres anonyme de modifier tous les champs relatifs à des renseignements de nature non financière sur une opération, en plus de l'indicateur de contrôle de règlement. Les données de nature non financière sont :

- le numéro de référence;
- le compte interne;
- le compte;
- les notes.

E.2 Adhérents de la CDS

Les adhérents de la CDS pourraient devoir apporter des changements à leurs systèmes afin de pouvoir transmettre des modifications aux renseignements de nature non financière relatifs aux opérations de pension sur titres anonyme.

E.3 Autres intervenants du marché

Lorsque les systèmes d'un adhérent de la CDS sont exploités par un fournisseur tiers, celui-ci pourrait devoir apporter des modifications semblables aux systèmes comme décrit à la section E.2 susmentionnée.

F. COMPARAISON AVEC LES AUTRES AGENCES DE COMPENSATION

Les modifications proposées constituent une amélioration du service actuel qui offrira une meilleure efficacité de traitement à tous les adhérents actifs sur le marché des mises en pension anonymes.

G. ÉVALUATION DE L'INTÉRÊT PUBLIC

La CDS a déterminé que les modifications proposées ne sont pas contraires à l'intérêt public.

Avis et sollicitation de commentaires – Modifications importantes apportées aux Procédés et méthodes de la CDS concernant la modification des renseignements de nature non financière sur les opérations de pension sur titres anonyme

H. COMMENTAIRES

Veillez faire parvenir vos commentaires écrits à l'égard des modifications proposées dans les 30 jours civils suivant la date de publication du présent avis dans le bulletin de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario, de la British Columbia Securities Commission ou de l'Autorité des marchés financiers aux coordonnées suivantes :

Toni Manesis
 Analyste principale en informatique de gestion, service de la Gestion de produits
 Services de dépôt et de compensation CDS inc.
 85, rue Richmond Ouest
 Toronto (Ontario) M5H 2C9

Téléphone : 416 365-3859
 Courriel : amanesis@cds.ca

Veillez également faire parvenir un exemplaire de ces commentaires à l'Autorité des marchés financiers, à la British Columbia Securities Commission et à la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario, aux personnes indiquées ci-après :

M^e Anne-Marie Beaudoin
 Secrétaire générale
 Autorité des marchés financiers
 800, square Victoria, 22^e étage
 C.P. 246, tour de la Bourse
 Montréal (Québec) H4Z 1G3

Télécopieur : 514 864-6381
 Courriel : consultation-en-cours@lautorite.qc.ca

Directrice, Réglementation des marchés
 Direction de la réglementation
 Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
 Bureau 1903, C.P. 55,
 20, rue Queen Ouest
 Toronto (Ontario) M5H 3S8

Télécopieur : 416 595-8940
 Courriel : marketregulation@osc.gov.on.ca

Doug MacKay
 Manager, Market and SRO Oversight
 British Columbia Securities Commission
 701, rue Georgia Ouest
 C.P. 10142, Pacific Centre
 Vancouver (Colombie-Britannique) V7Y 1L2

Télécopieur : 604 899-6506
 Courriel : dmackay@bcsc.bc.ca

Mark Wang
 Manager, Legal Services
 British Columbia Securities Commission
 701, rue Georgia Ouest
 C.P. 10142, Pacific Centre
 Vancouver (Colombie-Britannique) V7Y 1L2

Télécopieur : 604 899-6506
 Courriel : mwang@bcsc.bc.ca

La CDS mettra à la disposition du public, sur demande, des exemplaires de tous les commentaires reçus au cours de la période de sollicitation de commentaires.

I. MODIFICATIONS PROPOSÉES AUX PROCÉDÉS ET MÉTHODES DE LA CDS

Les modifications proposées aux Procédés et méthodes de la CDS peuvent être consultées à partir de la page Web des Modifications apportées à la documentation :

(<http://www.cds.ca/cdsclearinghome.nsf/Pages/-FR-modifications?Open>).

CHAPITRE 11 TRAITEMENT D'OPÉRATIONS CDCC
*Heure limite à la CDCC***11.4 Heure limite à la CDCC**

L'heure limite pour saisir les opérations dont la date de valeur est la date du jour et dont le mode de règlement est « SNS » est 15 h 30, heure de l'Est (13 h 30, heure des Rocheuses, 12 h 30, heure du Pacifique).

Si un adhérent saisit ou modifie une opération dont la date de valeur est la date du jour et dont le mode de règlement est « SNS » après l'heure limite, le mode de règlement passe automatiquement à « TFT » (règlement individuel).

Les opérations de mise en pension anonymes enregistrées par les courtiers interprofessionnels soumises ou modifiées après l'heure limite à la CDCC sont refusées par le CDSX.

Les adhérents peuvent avoir leur indicateur de contrôle de règlement (« SCI ») réglé par défaut à « N » pour les opérations de mise en pension bilatérales mises à jour à « TFT » (règlement individuel). Veuillez consulter la section [Mise à jour de l'indicateur de contrôle de règlement \(« SCI »\) des opérations de mise en pension bilatérales soumises après l'heure limite à la CDCC](#) à la page 150.

11.5 Opérations négociées par les courtiers interprofessionnels

Les opérations en espèces négociées par les courtiers interprofessionnels sont saisies de la manière suivante :

- Les adhérents saisissent les opérations d'achat et de vente dont le mode de règlement est « SNS » avec la banque de compensation des courtiers interprofessionnels. La banque de compensation des courtiers interprofessionnels confirme les opérations.

Les opérations de mise en pension anonymes négociées par les courtiers interprofessionnels sont saisies de la manière suivante :

- Les courtiers interprofessionnels peuvent enregistrer les opérations d'achat et de vente directement au CDSX. Le premier et le dernier volets des mises en pension devraient être enregistrés avec l'IDUC CDCW de la CDCC utilisé comme contrepartie de l'opération de mise en pension anonyme. Les opérations sont créées avec un état confirmé et l'indicateur de contrôle de règlement de l'adhérent est réglé à « N » (non). L'adhérent confirme les détails de l'opération en modifiant son indicateur de contrôle de règlement à « Y » (oui). [De plus, les adhérents peuvent mettre à jour les renseignements suivants relatifs à une opération de pension sur titres anonyme :](#)
 - [le numéro de référence](#)
 - [le compte interne](#)
 - [le compte](#)
 - [les notes](#)

CHAPITRE 11 TRAITEMENT D'OPÉRATIONS CDCC
*Heure limite à la CDCC***11.4 Heure limite à la CDCC**

L'heure limite pour saisir les opérations dont la date de valeur est la date du jour et dont le mode de règlement est « SNS » est 15 h 30, heure de l'Est (13 h 30, heure des Rocheuses, 12 h 30, heure du Pacifique).

Si un adhérent saisit ou modifie une opération dont la date de valeur est la date du jour et dont le mode de règlement est « SNS » après l'heure limite, le mode de règlement passe automatiquement à « TFT » (règlement individuel).

Les opérations de mise en pension anonymes enregistrées par les courtiers interprofessionnels soumises ou modifiées après l'heure limite à la CDCC sont refusées par le CDSX.

Les adhérents peuvent avoir leur indicateur de contrôle de règlement (« SCI ») réglé par défaut à « N » pour les opérations de mise en pension bilatérales mises à jour à « TFT » (règlement individuel). Veuillez consulter la section [Mise à jour de l'indicateur de contrôle de règlement \(« SCI »\) des opérations de mise en pension bilatérales soumises après l'heure limite à la CDCC](#) à la page 150.

11.5 Opérations négociées par les courtiers interprofessionnels

Les opérations en espèces négociées par les courtiers interprofessionnels sont saisies de la manière suivante :

- Les adhérents saisissent les opérations d'achat et de vente dont le mode de règlement est « SNS » avec la banque de compensation des courtiers interprofessionnels. La banque de compensation des courtiers interprofessionnels confirme les opérations.

Les opérations de mise en pension anonymes négociées par les courtiers interprofessionnels sont saisies de la manière suivante :

- Les courtiers interprofessionnels peuvent enregistrer les opérations d'achat et de vente directement au CDSX. Le premier et le dernier volets des mises en pension devraient être enregistrés avec l'IDUC CDCW de la CDCC utilisé comme contrepartie de l'opération de mise en pension anonyme. Les opérations sont créées avec un état confirmé et l'indicateur de contrôle de règlement de l'adhérent est réglé à « N » (non). L'adhérent confirme les détails de l'opération en modifiant son indicateur de contrôle de règlement à « Y » (oui). De plus, les adhérents peuvent mettre à jour les renseignements suivants relatifs à une opération de pension sur titres anonyme :
 - le numéro de référence
 - le compte interne
 - le compte
 - les notes

7.3.2 Publication

Aucune information