

Avis aux membres

Le 6 mars 2013

2013-007

Migration d'Alpha vers TMX Quantum^{MC} Modifications opérationnelles et administratives

Le Groupe TMX est heureux d'offrir des renseignements complémentaires concernant la migration de la plateforme Alpha vers TMX Quantum. Par suite de la migration, divers changements touchant les opérations, les rapports et la gestion ont lieu. Le présent avis les décrit. L'information précédemment publiée sur la migration met l'accent sur les aspects techniques et se trouve dans les avis 2012-046, 2012-050 et 2013-003.

Dates importantes

À titre de rappel, voici les dates charnières de la migration :

Publication des caractéristiques techniques de la plateforme Alpha	30 novembre 2012
Déploiement d'Alpha sur la passerelle d'environnement test de TMX Quantum (essais)	9 février 2013
Lancement technique	1^{er} avril 2013
Migration de la plateforme Alpha vers TMX Quantum – lancement de l'exploitation	29 avril 2013

Plan de suivi du lancement de l'exploitation

À titre de rappel du lancement de l'exploitation, tous les ordres non exécutés sur la plateforme Alpha existante seront supprimés du registre à la fermeture des bureaux, le vendredi 26 avril 2013. Le lundi 29 avril 2013, TMX Quantum exploitera la plateforme Alpha, qui sera hébergée dans les centres informatiques existants du Groupe TMX.

Comme indiqué à l'Avis 2013-003 publié le 1^{er} février 2013, les deux fins de semaine suivant le lancement de l'exploitation prévu le 29 avril 2013 ont été désignées dates éventuelles de migration, prospectivement. Le plan de continuité se décrit comme suit :

- Avant midi (heure normale de l'Est) le samedi 27 avril 2013, le Groupe TMX enverra un courriel par les voies d'information externes habituelles pour confirmer si le lancement aura lieu comme prévu le 29 avril 2013.
- Si l'information fournie indique que le lancement n'aura pas lieu comme prévu le lundi 29 avril 2013, Alpha mettra son système existant à disposition pour la négociation le lundi 29 avril 2013 et la migration de l'exploitation vers Quantum sera reportée au lundi 6 mai 2013.
- Si des problèmes imprévus survenaient à l'exploitation le lundi 29 avril 2013 et empêchaient Alpha de fonctionner sur la plateforme Quantum, Alpha fermerait ses



bureaux pour la journée et les rouvrirait le jour suivant en utilisant le système Alpha existant, et la migration de l'exploitation vers Quantum serait reportée au lundi 6 mai 2013.

Guide des politiques de négociation

Par suite de la migration de la plateforme Alpha vers TMX Quantum et de l'intégration globale d'Alpha au Groupe TMX, certains changements aux politiques de négociation d'Alpha sont nécessaires. Ces changements sont principalement liés à la suppression des références aux activités d'inscription d'Alpha, à l'adoption du routeur d'ordres intelligent par Alpha, à la tenue de marché, à des changements opérationnels et fonctionnels tels que les types d'ordres et les paramètres de tarification ainsi qu'au transfert des modalités existantes concernant l'admissibilité à l'accès direct au marché des conventions des membres vers les politiques de négociation. Les versions finale et avec marques de changements des politiques de négociation sont affichées sur le site Web d'Alpha, à l'adresse <http://www.alpha-group.ca/fr/TradingAgreements>.

Les politiques de négociation mises à jour d'Alpha devraient entrer en vigueur le 29 avril 2013. Elles seront publiées par la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario pour recueillir les commentaires du public pendant une période de 45 jours et seront soumises à l'approbation réglementaire.

Le résumé des fonctions Alpha de TMX ci-joint présente aux membres un aperçu des modifications et des améliorations opérationnelles et fonctionnelles apportées aux caractéristiques existantes d'Alpha qui découlent de la migration.

Barème des droits de négociation Alpha

Les changements décrits ci-après au Barème des droits de négociation d'Alpha entreront en vigueur le 29 avril 2013 et seront soumis à l'approbation réglementaire. Ces changements visent à harmoniser le Barème des droits d'Alpha avec les droits et les remises en vigueur pour les services équivalents offerts par la Bourse de Toronto, la Bourse de croissance TSX et TMX Select.

Programmes de tenue de marché et de négociation de lots irréguliers

Comme décrit à l'annexe 1 de l'Avis aux organisations participantes 2012-050, le programme de tenue de marché d'Alpha sera aboli. Le programme de négociation de lots irréguliers sera maintenu et les négociateurs inscrits au programme verront le barème des droits de teneur de marché pour les autres titres négociés s'appliquer à toutes les exécutions touchant les symboles dont ils ont la charge. Une compensation additionnelle relative au respect des obligations de la Bourse de croissance TSX en matière de saisie automatique pour les lots irréguliers inscrits à la cote sera également accordée.



Droits d'accès et de connexion

Les droits de connexion au réseau, de certification de saisie d'ordres, de création de sessions groupées et d'accès à l'environnement-test externe seront harmonisés avec les droits exigibles à la Bourse de Toronto, à la Bourse de croissance TSX et à TMX Select.

Fil de diffusion

Nous sommes heureux d'annoncer le lancement d'un fil de diffusion Alpha dans un format similaire à celui des fils de diffusion offerts à la Bourse de Toronto, à la Bourse de croissance TSX et à TMX Select. Le fil de diffusion d'Alpha transmettra des données publiques et privées accessibles au moyen de clés de décryptage existantes.

Les versions finale et avec marques de changements du Barème de droits de négociation d'Alpha sont affichées sur le site Web d'Alpha, à l'adresse <http://www.alpha-group.ca/fr/TradingAgreements>.

Conventions d'Alpha

Afin que les conventions d'Alpha s'harmonisent avec les conventions existantes et les pratiques contractuelles de la Bourse de Toronto, de la Bourse de croissance TSX et de TMX Select, les utilisateurs de la plateforme Alpha devront signer des exemplaires mis à jour des conventions, comme décrit ci-après.

Les gestionnaires de compte TMX et les gestionnaires des relations avec les fournisseurs contacteront tous les membres liés par les conventions d'Alpha afin de répondre à toute question et de discuter des étapes requises de la préparation en vue du 29 avril 2013. Les exemplaires des conventions mises à jour peuvent être obtenus dans le portail de documentation sécurisé des marchés boursiers TMX, au <https://www.tcbdata.com/tmxequitymarkets/login.cfm>, ou une demande peut être faite pour les obtenir auprès de votre gestionnaire de compte TMX par courriel, à l'adresse trading_sales@tsx.com, ou par téléphone, aux numéros indiqués ci-après.

Emily Choi	416 947-4248
Brenda Cunnington	416 947-4241
Jeff Foster	416 947-4229
Monika Marcziova	416 947-4534
Stephanie Orloff	416 814-8848
Olga Trofimova	416 947-4355



Conventions des membres

Les conventions existantes des membres d'Alpha comprennent les modalités relatives à la fois à l'adhésion et à l'accès à la passerelle. Les membres d'Alpha doivent signer la convention des membres d'Alpha mise à jour et conforme à la pratique à la Bourse de Toronto, à la Bourse de croissance TSX et à TMX Select selon laquelle une convention condensée spécifique des membres réfère abondamment au manuel des politiques, alors que les modalités relatives à l'accès à la passerelle figurent séparément dans une Convention d'entrée d'ordres par la passerelle.

Accès à la passerelle

Les membres, clients, fournisseurs d'accès et fournisseurs ayant signé la Convention d'entrée d'ordres par la passerelle de la Bourse de Toronto et de la Bourse de croissance TSX devront signer une annexe à ladite Convention en vigueur afin de préserver leur accès à la saisie d'ordres chez Alpha après le 29 avril 2013.

Les firmes qui n'ont pas encore signé de Convention d'entrée d'ordres par la passerelle de la Bourse de Toronto et de la Bourse de croissance TSX devront signer le formulaire long de la Convention d'entrée d'ordres d'Alpha.

Fils de diffusion de données de marché

Les fils de diffusion de données d'Alpha actuels cesseront d'être offerts après la migration d'Alpha vers TMX Quantum. Les fils de diffusion de données d'Alpha suivants seront offerts à compter du 29 avril 2013 :

ABF – Fil de diffusion Alpha (service de niveau 2 avec données privées et publiques cryptées en protocole STAMP)

ARF – Liste de données de rapprochement (données privées et publiques cryptées, protocole STAMP)

AL1 – Service de niveau 1 Alpha opérations et cotes (fichier en format fixe – QRTMD)

AL2 – Service de niveau 2 Alpha ordres et opérations (format de protocole STAMP – QRTMD)

AQL1 – Service de niveau 1 Alpha TMX QuantumFeed (format binaire XMT)

AQL2 – Service de niveau 2 Alpha TMX QuantumFeed (format binaire XMT)

Les clients de TMX Datalinx peuvent accéder aux données de marché d'Alpha en vertu des conventions actuelles relatives aux données de marché de TSX Inc. Pour obtenir de plus amples renseignements sur les données de marché d'Alpha ou pour vous inscrire aux nouveaux fils de diffusion d'Alpha, veuillez écrire à l'adresse marketdata@tmx.com ou téléphoner au 416 947-4778.

Facturation d'Alpha

À la réalisation de la migration d'Alpha vers la plateforme TMX Quantum et les systèmes financiers TMX le 29 avril 2013, la totalité de la facturation et des rapports mensuels afférents feront l'objet de changements afin de les harmoniser au format et au contenu de la facturation et des rapports mensuels afférents existants à la Bourse de Toronto, à la Bourse de croissance TSX et à TMX Select. Par conséquent, la facturation d'Alpha sera plus transparente, sur le modèle actuel des factures du Groupe TMX auquel les clients se sont habitués.

Les droits et les remises d'Alpha appliqués à la facturation seront différenciés par produit et par marché de cotation. Comme complément à la facture, les rapports de rapprochement ci-après seront accessibles à chaque membre dans un format crypté et seront transmis à leur compte courriel préconfiguré existant de rapport de rapprochement à la Bourse de Toronto.

Rapport – somme
des droits :

Ce rapport fait état de tous les droits afférents aux titres participatifs et non participatifs par groupe de produits pour la maison de courtage membre.

Détail négociateur
hors RCOCL :

Ce rapport fait état des données relatives aux produits non inscrits au registre central des ordres à cours limité (« RCOCL ») par symbole et identificateur de courtier. Les données des produits hors RCOCL incluent la totalité les volumes, de la valeur, des opérations et des droits pour le mois de facturation courant.

Détail négociateur
– RCOCL :

Ce rapport produit les données relatives au symbole et au négociateur sur les produits inscrits au RCOCL. Les données des produits inscrits au RCOCL incluent la totalité les volumes, de la valeur, des opérations et des droits pour le mois de facturation courant.

Détail produits
– négociateur :

Ce rapport produit les données relatives au négociateur pour les produits inscrits au RCOCL et les produits hors RCOCL. Les données des produits incluent la totalité les volumes, de la valeur, des opérations et des droits pour le mois de facturation courant.

Rapports quotidiens de négociation des membres d'Alpha

À compter du 29 avril 2013, les rapports quotidiens de négociation d'Alpha cesseront d'être diffusés et seront remplacés par la série améliorée de listes journalières fournies à la Bourse de Toronto, à la Bourse de croissance TSX et à TMX Select. Les listes journalières d'Alpha seront totalement cryptées et transmises quotidiennement à tous les membres par voie de leur compte courriel préconfiguré à la Bourse de Toronto. Les rapports-tests journaliers d'Alpha sont offerts sur la passerelle d'environnement test et comprennent ces rapports :

- Nouveaux ordres non exécutés par nom d'utilisateur
- Nouveaux ordres non exécutés par courtier
- Ordres supprimés par nom d'utilisateur
- Ordres supprimés par courtier
- Liste journalière en fonction de l'heure
- Liste journalière sur les cours

Rapport de négociation sur les marchés

Les rapports sur les marchés quotidiens et hebdomadaires d'Alpha et de la plateforme IntraSpread^{MC} seront toujours transmis par courriel, mais ils seront aussi accessibles sur le site Web d'Alpha. Parmi ces rapports figurent :

Le Registre quotidien Alpha

Le Registre quotidien Alpha est un rapport détaillé de chaque jour d'activités de négociation sur la plateforme Alpha organisé par symbole. Il offre également des statistiques utiles de négociation, notamment les symboles les plus activement négociés, des renseignements d'initiés concernant les ordres de vente et d'achat les plus intéressants et les plus importantes opérations en bloc.

Le Rapport d'analyse quotidien de parts du marché Alpha

Le Rapport d'analyse quotidien de parts du marché produit les statistiques de parts de marché d'Alpha en fonction du volume, de la valeur et des négociations pour chaque marché d'inscription. Il fournit aussi des statistiques sur les 30 symboles en tête de liste ainsi que certaines statistiques IntraSpread^{MC}.

Le Rapport hebdomadaire d'activité boursière

Le Rapport hebdomadaire d'activité boursière est un résumé détaillé des activités de négociation sur la plateforme d'Alpha et IntraSpread^{MC}. Il offre aussi des statistiques utiles de négociation, incluant le palmarès des 10 premières valeurs en fonction du volume, les statistiques relatives aux valeurs d'IntraSpread^{MC} ainsi que des statistiques et des graphiques montrant les indicateurs clés relatifs aux membres.



Soutien technique et service de l'Exploitation d'Alpha

À compter du 29 avril 2013, le service des opérations des marchés TSX sera chargé du soutien aux opérations d'Alpha et à la négociation. Le service de soutien à la négociation de la Bourse de Toronto peut être joint par courriel à l'adresse Trading_Services@tmx.com ou par téléphone, au 416 947-4357. Le service des opérations des marchés TSX peut être joint par courriel à l'adresse Vendor_Services@tmx.com ou par téléphone, au 416 947-4705.

Votre gestionnaire de compte de TMX (Bourse de Toronto, Bourse de croissance TSX, TMX Select) est désormais votre point de contact principal en matière d'affaires et de relations avec Alpha. Les gestionnaires de compte de TMX contacteront tous les membres d'Alpha pour vérifier si ces derniers ont les bonnes coordonnées en main.

Pour obtenir de plus amples renseignements ou pour toute question relative au présent avis, veuillez communiquer avec votre gestionnaire de compte de TMX ou écrire un courriel à l'adresse trading_sales@tsx.com.

Emily Choi	416 947-4248
Brenda Cunnington	416 947-4241
Jeff Foster	416 947-4229
Monika Marcziowa	416 947-4534
Stephanie Orloff	416 814-8848
Olga Trofimova	416 947-4355

À propos de Groupe TMX (TSX-X)

Les filiales principales du Groupe TMX exploitent des marchés comptant et des marchés dérivés couvrant de multiples catégories d'actifs, dont les actions, les titres à revenu fixe et les produits énergétiques. La Bourse de Toronto, la Bourse de croissance TSX, TMX Select, Alpha Group, La Caisse canadienne de dépôt de valeurs, la Bourse de Montréal, la Corporation canadienne de compensation de produits dérivés, la Natural Gas Exchange, la Boston Options Exchange, Shorcan, Shorcan Energy Brokers, Equicom et d'autres sociétés du Groupe TMX offrent des marchés d'inscription, des marchés boursiers, des mécanismes de compensation, des produits d'information et d'autres services à la communauté financière mondiale. Le Groupe TMX a son siège à Toronto et des bureaux ailleurs au Canada (Montréal, Calgary et Vancouver), dans des marchés clés des États-Unis (New York, Houston, Boston et Chicago), ainsi qu'à Londres, à Beijing et à Sydney. Pour obtenir de plus amples renseignements au sujet du Groupe TMX, visitez notre site Web au www.tmx.com. Suivez le Groupe TMX sur Twitter à l'adresse <http://twitter.com/tmxgroup>.

La version anglaise de cet avis est disponible sur notre site Web à l'adresse www.tmx.com. *An English version of this notice is available on our web site at www.tmx.com.*