



La Neo Bourse Aequitas Inc.

Code de conduite des teneurs de marché désignés (TMD)

Table des matières

| | |
|-------------------------------|----------|
| 1 LE RÔLE DU TMD | 3 |
| 2 OBLIGATIONS | 3 |
| 3 AVANTAGES..... | 3 |
| 4 TRANSPARENCE | 3 |
| 5 ATTENTES..... | 4 |
| 6 SURVEILLANCE..... | 4 |

1 Le rôle du TMD

Un teneur de marché désigné (TMD) est responsable, pour les titres qui lui sont attribués :

- D'assurer un marché équitable et ordonné
- De contribuer à la détermination des cours
- De favoriser la liquidité en engageant ses propres capitaux
- De donner son appui en période de stress et d'être disposé à prendre des risques

2 Obligations

La Bourse impose les obligations suivantes à un TMD :

- S'engager à prendre une attribution proportionnelle de titres liquides et de titres non liquides
- Maintenir un marché à deux volets tant dans le registre transparent que dans le registre NEO Book^{MC} à l'égard de tous les titres qui lui sont attribués
- Maintenir un minimum de volume affiché dans un écart maximal, qui variera selon la catégorie de titres
- Être présent à la meilleure offre d'achat ou meilleure offre de vente nationale pour une certaine partie de la journée, qui variera selon la catégorie de titres
- Exécuter tous les ordres sur lot irrégulier pour les titres qui lui sont attribués

3 Avantages

Sous réserve de l'accomplissement de ses obligations, la Bourse accordera les avantages suivants au TMD :

- Correspondance de la priorité dans le registre transparent ainsi que dans le registre NEO Book^{MC} pour tous les titres qui lui sont attribués jusqu'à un certain seuil de volume d'échange quotidien
- Participation aux programmes de primes de rendement mensuels

4 Transparence

La Bourse surveillera régulièrement les activités du TMD afin de s'assurer que les obligations et les avantages sont équilibrés. Les statistiques de rendement pour chaque TMD seront publiées sur le site Web.

5 Attentes

Le TMD joue un rôle vital dans le marché et est un élément clé dans le rétablissement et le maintien des niveaux élevés de confiance des investisseurs. Nous nous assurerons que chaque TMD respecte les plus hautes normes d'intégrité professionnelle et nous attendrons à ce que le TMD adhère aux règles d'engagement suivantes :

- Considérer les obligations comme des exigences minimales et s'efforcer en tout temps de dépasser ces obligations
- Afficher tous les ordres avec l'intention de négocier et s'efforcer d'établir un exemple pour d'autres fournisseurs de liquidité à réduire les ratios de message à négociation
- Voir la correspondance de la priorité comme un mécanisme de négociation continu tout au long de la journée et ne pas constituer intentionnellement un tampon afin de négocier de manière disproportionnée à la fin de la journée
- Ne pas utiliser la correspondance de la priorité de manière opportuniste, mais plutôt d'une manière équilibrée pour négocier avec ses ordres affichés dans le cadre de ses obligations et pour réduire les risques
- Être disposé à travailler sur certains postes de nuit pour appuyer les titres non liquides
- Appuyer les titres qui lui sont attribués en période de crise et ne pas intentionnellement manquer aux obligations afin d'éviter les risques
- Surveiller les titres qui lui sont attribués afin de détecter toute activité inhabituelle
- Informer la Bourse et(ou) l'OCRCVM, selon le cas, s'il a connaissance de problèmes ayant une incidence sur la négociation équitable et ordonnée des titres qui lui sont attribués, y compris toute activité inhabituelle
- Utiliser sa capacité de retarder l'ouverture ou la réouverture d'un titre qui lui est attribué dans l'intérêt de la négociation et non pas pour son seul avantage

6 Surveillance

La Bourse surveillera tous les TMD afin de s'assurer qu'ils respectent le présent code de conduite et tout manquement mènera en fin de compte à la révocation du droit d'être un TMD.