

**MODIFICATIONS DE LA VERSION ANGLAISE DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU
RÈGLEMENT 23-101 SUR LES RÈGLES DE NÉGOCIATION**

PARTIE 1 MODIFICATIONS DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE

1.1 Modifications

- (1) Les présentes modifications modifient la version anglaise de l'Instruction générale relative au *Règlement 23-101 sur les règles de négociation*.
- (2) L'article 2.1 est modifié par :
 - (a) le remplacement, dans la première phrase, des mots "rules, policies and other similar instruments" par "similar requirements";
 - (b) le remplacement, dans la deuxième phrase, des mots "rules, policies and other similar instruments" par "requirements".
- (3) La partie 7 est modifiée par :
 - (a) l'addition de ce qui suit après la phrase qui se termine par "set by the regulation services provider.":

"However, section 9.3 of the Regulation provides inter-dealer bond brokers with an exemption from sections 9.1 and 9.2 of the Regulation if the inter-dealer bond broker complies with the requirements of IDA Policy No. 5 Code of Conduct for IDA Member Firms Trading in Domestic Debt Markets, as amended, as if that policy was drafted to apply to the inter-dealer bond broker.";
 - (b) l'addition de l'article suivant :

"7.5 Regulation Services Provider for Unlisted Debt Securities

At this time, the IDA qualifies as a regulation services provider for marketplaces that trade unlisted debt securities, inter-dealer bond brokers and dealers executing trades of unlisted debt securities outside of a marketplace.”.

- (4) La partie 8 est modifiée par :
 - (a) l'addition, à l'article 8.2, de "the securities regulatory authority or" avant les références à "the regulation services provider" dans la première et la deuxième phrase;
 - (b) la suppression de "information services provider" dans la première phrase de l'article 8.2 et remplacé par "regulation services provider";
 - (c) l'addition de l'article suivant :

"8.3 Electronic Audit Trail

Subsection 11.2(6) of the Regulation requires dealers and inter-dealer bond brokers to transmit certain information to a securities regulatory authority or a regulation services provider in electronic form by the earlier of January 1, 2007 and the date on which a

self-regulatory entity or a regulation services provider implements a rule requiring the transmission in electronic form. The Canadian securities regulatory authorities and the self-regulatory entities are working with the industry to develop standards for these electronic transmission requirements.”.

(5) L'ensemble du texte de l'Instruction générale est modifiée par le remplacement des expressions :

- (a) “Companion Policy” par “Policy Statement” ;
- (b) “Instrument” par “Regulation” sauf à l'article 2.1 dans l'expression “rules, policies or other similar Instruments”;
- (c) “NI” et “National Instrument” par “Regulation”.

(6) Le remplacement du titre par “POLICY STATEMENT TO REGULATION 23-101 TRADING RULES”.

PARTIE 2 DATE D'ENTRÉE EN VIGUEUR

2.1 Date d'entrée en vigueur

Les présentes modifications entrent en vigueur le 31 décembre 2003.