

## TABLE DES MATIÈRES

### ARTICLE 1 – DÉFINITIONS ET INTERPRÉTATION

- 1.1 Définitions..... 1.1-1 – 1.1-34  
1.2 Interprétation..... 1.2-1 – 1.2-7

### ARTICLE 2 – PRATIQUES DE NÉGOCIATION MANIPULATRICES OU TROMPEUSES

- 2.1 Principes d'équité..... 2.1-1 – 2.1-12  
2.2 Pratiques de négociation manipulatrices ou trompeuses..... 2.2-1 – 2.2-19  
2.3 Ordres et transactions irréguliers 2.3-1

### ARTICLE 3 – VENTES À DÉCOUVERT

- 3.1 Restrictions applicables aux ventes à découvert..... 3.1-1 – 3.1-19

### ARTICLE 4 – TRANSACTIONS EN AVANCE SUR LE MARCHÉ

- 4.1 Transactions en avance sur le marché..... 4.1-1 – 4.1-4

### ARTICLE 5 – EXÉCUTION AU MEILLEUR COURS

- 5.1 Exécution d'ordres clients au meilleur cours..... 5.1-1 – 5.1-7  
5.2 Meilleur cours..... 5.2-1 – 5.2-20  
5.3 Priorité aux clients..... 5.3-1 – 5.3-14

### ARTICLE 6 – SAISIE ET DIFFUSION D'ORDRES

- 6.1 Saisie d'ordres sur un marché..... 6.1-1  
6.2 Désignations et identificateurs..... 6.2-1 – 6.2-13  
6.3 Diffusion des ordres clients..... 6.3-1 – 6.3-3  
6.4 Obligation de négocier sur un marché..... 6.4-1 – 6.4-14

### ARTICLE 7 – NÉGOCIATION SUR UN MARCHÉ

- 7.1 Obligations de supervision de la négociation..... 7.1-1 – 7.1-39  
7.2 Obligations de compétence..... 7.2-1  
7.3 Responsabilité à l'égard d'offres d'achat, d'offres de vente et de transactions..... 7.3-1  
7.4 Registre des contrats et registre officiel des transactions..... 7.4-1  
7.5 Prix affichés..... 7.5-1 – 7.5-7  
7.6 Transactions annulées..... 7.6-1  
7.7 Restrictions des négociations imposées aux participants prenant part à un placement..... 7.7-1 – 7.7-19  
7.8 Restrictions des négociations pendant une offer publique d'achat en bourse..... 7.8-1  
7.9 Négociation de titres cotés en bourse ou de titres inscrits par un teneur de marché des instruments dérivés..... 7.9-1  
7.10 Entente intervenue entre une autorité de contrôle du marché et une personne ayant droit d'accès – proposé 7.10-1  
7.11 Transactions échouées – proposé 7.11-1  
7.12 Modification et annulation de transactions – proposé 7.12-1

## **ARTICLE 8 – EXÉCUTION POUR COMPTE PROPRE**

- 8.1 Exécution d'ordres clients pour compte propre..... 8.1-1 – 8.1-6

## **ARTICLE 9 – INTERRUPTIONS, RETARDS ET SUSPENSIONS DES NÉGOCIATIONS**

- 9.1 Interruptions, retards et suspensions réglementaires des négociations..... 9.1-1 – 9.1-4

## **ARTICLE 10 – CONFORMITÉ**

- 10.1 Conformité avec les exigences..... 10.1-1 – 10.1-10
- 10.2 Enquêtes..... 10.2-1 – 10.2-2
- 10.3 Portée étendue de la responsabilité..... 10.3-1 0 10.3-2
- 10.4 Portée étendue des restrictions..... 10.4-1 – 10.4-3
- 10.5 Pouvoirs et sanctions..... 10.5-1 – 10.5-3
- 10.6 Exercice des pouvoirs..... 10.6-1
- 10.7 Imposition des frais..... 10.7-1
- 10.8 Pratiques et procédures..... 10.8-1 – 10.8-25
- 10.9 Pouvoirs des responsables de l'intégrité du marché..... 10.9-1 – 10.9-3
- 10.10 Relevés de positions à découvert ..... 10.10-1 – 10.10-5
- 10.11 Règles sur la piste de vérification..... 10.11-1 – 10.11-8
- 10.12 Conservation et inspection des dossiers et des directives..... 10.12-1 – 10.12-2
- 10.13 Échange et transmission de renseignements par des autorités de contrôle du marché..... 10.13-1
- 10.14 Synchronisation des horloges..... 10.14-1 – 10.14-2
- 10.15 Attribution d'identificateurs et de symboles..... 10.15-1 – 10.15-2
- 10.16 Obligations de veiller aux intérêts du client imposées aux administrateurs, dirigeants et employés de participants et de personnes ayant droit d'accès 10.16-1 – 10.16-10
- 10.17 Obligations de veiller aux intérêts du client imposées aux personnes ayant droit d'accès – proposé

## **ARTICLE 11 – ADMINISTRATION DES RÈGLES**

- 11.1 Dispense générale..... 11.1-1 – 11.1-3
- 11.2 Pouvoir normatif général..... 11.2-1
- 11.3 Examen ou appel des décisions rendues par une autorité de contrôle du marché..... 11.3-1
- 11.4 Mode de notification..... 11.4-1
- 11.5 Calcul des délais..... 11.5-1
- 11.6 Renonciation à un avis..... 11.6-1
- 11.7 Omissions ou vices de notification..... 11.7-1
- 11.8 Dispositions transitoires..... 11.8-1 – 11.8-2
- 11.9 Non-application des règles..... 11.9-1
- 11.10 Indemnisation et responsabilité limitée de l'autorité de contrôle du marché..... 11.10-1 – 11.10-2
- 11.11 Statut des règles et des instructions générales..... 11.11-1