

# AVIS DE L'OCRCVM

## **Avis sur les règles**

### **Appel à commentaires**

Règles des courtiers membres

Commentaires à soumettre d'ici le 8 août 2017

Personnes-ressources :

Madeleine A. Cooper

Avocate aux politiques, Politique de réglementation des membres

Téléphone : 416 646-7203

Courriel : [mcooper@iiroc.ca](mailto:mcooper@iiroc.ca)

David Wright

Conseiller principal, Conformité de la conduite des affaires

Téléphone : 416 943-6891

Courriel : [dwright@iiroc.ca](mailto:dwright@iiroc.ca)

Destinataires à l'interne :  
Affaires juridiques et conformité  
Détail  
Haute direction  
Institutions  
Pupitre de négociation

**17-0139**

**Le 6 juillet 2017**

## **Projet de modification visant les exigences liées à l'identification du client et à la vérification de celle-ci**

### **Récapitulatif**

L'OCRCVM propose d'apporter des modifications à la Partie A de la Règle 3200 du projet de Manuel de réglementation en langage simple des courtiers membres de l'OCRCVM (le **Projet de modification**). Le Projet de modification vise à harmoniser nos règles avec les autres normes locales.

Le Projet de modification permettrait de faire ce qui suit :

- mettre à jour l'information que le courtier membre est tenu de recueillir sur ses clients qui sont des personnes morales (comme les sociétés par actions, les sociétés de personnes et les fiducies)



- modifier le délai au cours duquel le courtier membre doit obtenir la confirmation de l'information touchant certains clients
- réduire le nombre de clients qui ne sont pas visés par la Partie A de la Règle 3200 du projet de Manuel de réglementation en langage simple des courtiers membres de l'OCRCVM (les **Règles de l'OCRCVM**).

### **Soumission des commentaires**

Les commentaires sur le Projet de modification doivent être faits par écrit et transmis au plus tard le **8 août 2017** à :

David Wright  
Conseiller principal, Conformité de la conduite des affaires  
Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières  
Bureau 2000  
121, rue King Ouest  
Toronto (Ontario) M5H 3T9  
Courriel : [dwright@iroc.ca](mailto:dwright@iroc.ca)

et à :

Services de la réglementation des marchés  
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario  
Bureau 1903, C.P. 55  
20, rue Queen Ouest  
Toronto (Ontario) M5H 3S8  
Courriel : [marketregulation@osc.gov.on.ca](mailto:marketregulation@osc.gov.on.ca)

**Il est porté à l'attention des personnes qui présentent des lettres de commentaires qu'une copie de leur lettre de commentaires sera mise à la disposition du public sur le site Web de l'OCRCVM à l'adresse [www.ocrcvm.ca](http://www.ocrcvm.ca).**



## **Avis sur les règles - Table des matières**

1.	Contexte.....	4
2.	Exposé du Projet de modification .....	5
3.	Effets du Projet de modification.....	9
4.	Mise en œuvre .....	10
5.	Processus d'établissement des politiques .....	10
6.	Annexes.....	10



## 1. Contexte

En raison de changements apportés à la réglementation fédérale et provinciale, les Règles de l'OCRCVM ne concordent plus avec les dispositions sur la lutte contre le blanchiment des capitaux et le financement d'activités terroristes (les **Règles LBC**<sup>1</sup>) ni avec le [Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites](#) (le **Règlement 31-103**).

Même si les courtiers membres sont dispensés de certains articles du Règlement 31-103, notamment le paragraphe 3) de l'article 13.2, ils sont assujettis aux Règles LBC, qui s'ajoutent aux Règles de l'OCRCVM, dans ce domaine.

### 1.1 Principales différences

Les principales différences entre les Règles de l'OCRCVM, les Règles LBC et le Règlement 31-103 portent sur l'identification de personnes morales clientes, comme les sociétés par actions, les sociétés de personnes et les fiducies. Même si les courtiers membres sont dispensés des obligations prévues au Règlement 31-103 à cet égard, ils sont tenus de respecter les Règles LBC et les Règles de l'OCRCVM.

Plus précisément, les principales différences portent sur les éléments suivants :

#### 1.1.1 Propriétaires véritables et bénéficiaires

Les Règles de l'OCRCVM obligent les courtiers membres à *vérifier l'identité* de tous les propriétaires véritable ou bénéficiaires de plus de 10 % d'une société par actions, d'une société de personnes ou d'une fiducie. Nous exigeons également qu'ils obtiennent le nom, l'adresse, la citoyenneté, la profession et l'employeur du propriétaire véritable ou du bénéficiaire.

À titre de comparaison, les Règles LBC obligent les courtiers en valeurs mobilières à *recueillir* les noms et adresses des administrateurs et des propriétaires véritables d'au moins 25 % d'une personne morale et les noms et adresses de tous les fiduciaires et de tous les bénéficiaires et constituants connus d'une fiducie, et à *confirmer l'exactitude* de tels renseignements.

---

<sup>1</sup> Les Règles LBC désignent la [Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes](#) et ses règlements d'application, notamment, le [Règlement sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes](#).



Le Règlement 31-103 oblige les sociétés inscrites à *établir l'identité* de toute personne physique qui est propriétaire véritable de plus de 25 % d'une personne morale ou qui contrôle les affaires d'une fiducie ou d'une société de personnes.

### **1.1.2 Délais à respecter**

Les Règles de l'OCRCVM accordent aux courtiers membres 6 mois pour vérifier l'identité des propriétaires véritables et des bénéficiaires.

Selon les Règles LBC, les courtiers en valeurs mobilières disposent de 30 jours pour confirmer l'existence d'une personne morale, notamment pour recueillir les renseignements sur la propriété véritable.

Le Règlement 31-103 ne mentionne rien à ce sujet. Par contre, les sociétés inscrites auprès des Autorités canadiennes en valeurs mobilières sont tenues de respecter les Règles LBC.

### **1.1.3 Dispenses**

Les Règles de l'OCRCVM, les Règles LBC et le Règlement 31-103 dispensent certains types d'entités des obligations d'identification. Quoique les trois listes d'entités se ressemblent, elles ne sont pas identiques. Il en résulte donc que certaines entités sont dispensées selon un régime mais ne le sont pas selon les autres.

Nous avons résumé les différences clés dans un tableau au paragraphe 2.6.

## **2. Exposé du Projet de modification**

Nous proposons de modifier les Règles de l'OCRCVM pour les faire concorder avec les dispositions plus rigoureuses des Règles LBC et du Règlement 31-103 (décrites précédemment). Une version comparée du Projet de modification est présentée à l'**Annexe 2**.

Voici les modifications que nous proposons :

### **2.1 Propriétaires véritables et bénéficiaires**

Nous proposons d'obliger les courtiers membres à faire ce qui suit :

- établir l'identité de tout propriétaire véritable de plus de 25 % d'une personne morale et obtenir les noms de tous ses administrateurs;
- établir l'identité de toute personne physique qui contrôle les affaires d'une fiducie ou d'une société de personnes et obtenir le nom et l'adresse de tous les bénéficiaires et constituants connus et de tous les fiduciaires de la fiducie.



## **2.2 Établissement de l'identité**

Nous proposons d'obliger le courtier membre à faire ce qui suit :

- établir l'identité des personnes physiques mentionnées au paragraphe 2.1 au moyen de méthodes lui permettant de croire raisonnablement qu'il connaît la véritable identité de la personne physique et prendre des mesures raisonnables visant à confirmer l'exactitude des renseignements obtenus.
- conserver un document faisant état des renseignements obtenus et des mesures prises pour en confirmer l'exactitude.

## **2.3 Délai à respecter**

Nous proposons d'accorder aux courtiers membres un délai de 30 jours pour prendre les mesures raisonnables leur permettant d'établir l'identité des personnes physiques pour lesquelles ils sont tenus de le faire.

## **2.4 Dispenses**

Nous proposons de dispenser les types suivants d'entités des Règles de l'OCRCVM :

- les sociétés inscrites sous le régime des lois canadiennes sur les valeurs mobilières pour exercer l'activité de courtier ou de conseiller en valeurs mobilières
- les fonds d'investissement canadiens
- les institutions financières canadiennes
- les banques de l'annexe III canadiennes
- les grandes sociétés dont les actions sont négociées en bourse.

## **2.5 D'autres modifications à des fins d'harmonisation avec le Règlement 31-103**

Pour mieux harmoniser nos règles avec le Règlement 31-103, nous proposons d'obliger le courtier membre à faire ce qui suit :

- établir la solvabilité du client, s'il lui consent un crédit en vue de l'acquisition de titres;
- prendre des mesures raisonnables pour tenir à jour l'information portant sur l'identification du client;
- établir la nature de l'activité du client.



## 2.6 Tableau comparatif des règles

Voici une comparaison entre le Projet de modification et les Règles de l'OCRCVM, les Règles LBC et le Règlement 31-103 :

Dispositions	Règles actuelles de l'OCRCVM	Règles LBC	Règlement 31-103	Projet de modification des Règles de l'OCRCVM
<b>Propriétaires véritables et bénéficiaires</b> (renseignements que les courtiers doivent recueillir sur le client)	L'identité : <ul style="list-style-type: none"> <li>des propriétaires véritables ou des bénéficiaires de plus de <b>10 %</b> du client et leurs nom, adresse, citoyenneté, profession et employeur</li> <li>du constituant d'une fiducie</li> </ul>	Les nom et adresse : <ul style="list-style-type: none"> <li>des propriétaires véritables d'au moins <b>25 %</b> d'une personne morale et de tous les administrateurs</li> <li>de tous les fiduciaires et tous les bénéficiaires et constituants connus d'une fiducie</li> </ul>	L'identité : <ul style="list-style-type: none"> <li>des propriétaires véritables de plus de <b>25 %</b> d'une personne morale</li> <li>des personnes physiques qui contrôlent les affaires d'une société de personnes ou d'une fiducie</li> </ul>	L'identité : <ul style="list-style-type: none"> <li>des propriétaires véritables de plus de <b>25 %</b> d'une personne morale</li> <li>des personnes physiques qui contrôlent les affaires d'une société de personnes ou d'une fiducie</li> </ul> les nom et adresse : <ul style="list-style-type: none"> <li>de tous les administrateurs d'une personne morale</li> <li>de tous les fiduciaires et de tous les bénéficiaires et constituants connus d'une fiducie</li> </ul>
Établissement de l'identité	<ul style="list-style-type: none"> <li>établir et vérifier l'identité</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>confirmer l'exactitude des renseignements</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>établir l'identité</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>établir l'identité (selon l'art. 3206 présenté à l'Annexe C)</li> </ul>
<b>Délai</b> (le temps accordé aux courtiers pour vérifier les renseignements, établir l'identité et confirmer l'exactitude des renseignements)	<ul style="list-style-type: none"> <li>6 mois</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>30 jours</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>s. o.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>30 jours</li> </ul>



<b>Dispositions</b>	<b>Règles actuelles de l'OCRCVM</b>	<b>Règles LBC</b>	<b>Règlement 31-103</b>	<b>Projet de modification des Règles de l'OCRCVM</b>
Dispenses	<ul style="list-style-type: none"> <li>• les banques, sociétés de fiducie, sociétés de prêt, caisses de crédit, caisses populaires, sociétés d'assurances, organismes de placement collectif, sociétés de gestion d'organismes de placement collectif, caisses de retraite, courtiers en valeurs mobilières, gestionnaires de portefeuille (ou les membres de leur groupe)</li> <li>• les entités dont les titres sont négociés sur un marché public (ou les membres de leur groupe)</li> <li>• les fiducies testamentaires</li> <li>• les fiducies dont les titres sont négociés sur un marché public</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• les entités financières ou membres du même groupe (banques, caisses de crédit, caisses populaires, sociétés de fiducie ou de prêt)</li> <li>• les régimes enregistrés</li> <li>• les fonds de pension</li> <li>• les courtiers en valeurs mobilières</li> <li>• les fonds d'investissement</li> <li>• les sociétés d'assurance-vie</li> <li>• les organismes publics ou les grandes sociétés ouvertes</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• les sociétés inscrites canadiennes</li> <li>• les institutions financières canadiennes</li> <li>• les banques de l'annexe III</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• les sociétés inscrites canadiennes</li> <li>• les fonds d'investissement canadiens</li> <li>• les institutions financières canadiennes</li> <li>• les banques de l'annexe III</li> <li>• les organismes publics ou les grandes sociétés ouvertes</li> </ul> <p>(Note : Le Projet de modification permettra de clarifier que les entités financières étrangères ne sont pas dispensées.)</p>





### **3. Effets du Projet de modification**

#### **3.1 Propriétaires véritables et bénéficiaires**

Comme certaines Règles actuelles de l'OCRCVM sont plus rigoureuses que les Règles LBC et le Règlement 31-103, le Projet de modification est en général moins rigide. Ainsi, selon le Projet de modification, nous demandons aux courtiers membres de vérifier l'identité des propriétaires véritables de plus de 25 % de la personne morale cliente, plutôt que des propriétaires véritables de plus de 10 %.

Le Projet de modification oblige les courtiers membres à recueillir des renseignements sur tous les fiduciaires et sur tous les bénéficiaires et constituants connus d'une fiducie, alors que les Règles actuelles de l'OCRCVM ne demandent pas les renseignements sur les fiduciaires. Les courtiers membres doivent également obtenir le nom de tous les administrateurs d'une personne morale. Mais dans les faits, ce Projet de modification n'a aucun effet sur les courtiers membres, puisqu'ils sont déjà tenus de recueillir ces renseignements selon les Règles LBC.

#### **3.2 Établissement de l'identité**

Les courtiers membres sont tenus d'établir l'identité de personnes physiques comme les propriétaires véritables et les bénéficiaires, tel que le prévoit l'art. 3206 du Projet de modification présenté à l'Annexe 1. Ils ne seront plus tenus d'obtenir des précisions comme la citoyenneté, la profession et l'employeur.

#### **3.3 Délai à respecter**

Les courtiers membres auront moins de temps pour établir l'identité des principales personnes physiques ayant des fonctions déterminantes auprès de leurs clients, mais ils auront moins de renseignements et de documents à obtenir.

#### **3.4 Dispenses**

Notre liste est plus concise, ce qui aura un effet sur les courtiers membres. Ils devront établir l'identité de certains types d'entités qu'ils n'avaient pas besoin d'établir auparavant, comme les entités étrangères. Nous proposons cette modification par souci de conformité avec le Règlement 31-103.

#### **3.5 Autres modifications à des fins d'harmonisation avec le Règlement 31-103**

Nous proposons d'autres modifications à des fins d'harmonisation avec le Règlement 31-103. Nous ne prévoyons aucun effet important de ces modifications sur les courtiers membres, puisqu'ils sont déjà tenus de respecter ces dispositions selon les Règles LBC.



#### **4. Mise en œuvre**

Nous prévoyons mettre en œuvre le Projet de modification lorsque le projet de Manuel de réglementation RLS entrera en vigueur. Selon l'échéancier, nous intégrerons le Projet de modification dans le Manuel de réglementation RLS :

- soit à la publication de l'Avis d'approbation (ou d'un appel à commentaires) du projet de Manuel de réglementation RLS,
- soit entre le moment de la publication du Manuel de réglementation RLS définitif et son entrée en vigueur (dans un avis distinct).

#### **5. Processus d'établissement des politiques**

Le conseil d'administration de l'OCRCVM (le **Conseil**) a établi que le Projet de modification est dans l'intérêt public et a approuvé, le 28 juin 2017, sa publication dans un appel à commentaires.

Après l'examen des commentaires reçus sur le Projet de modification en réponse au présent appel à commentaires ainsi que des commentaires des autorités de reconnaissance, l'OCRCVM pourrait apporter des révisions à certaines dispositions touchées du Projet de modification. Si les révisions et les commentaires reçus ne sont pas importants, le Conseil a autorisé le président à les approuver au nom de l'OCRCVM, et le Projet de modification, dans sa version révisée, sera soumis à l'approbation des autorités de reconnaissance. Si les révisions ou les commentaires sont importants, le Projet de modification, dans sa version révisée, sera soumis à la ratification du Conseil et, s'il est ratifié, il sera publié dans le cadre d'un nouvel appel à commentaires ou mis en œuvre selon le cas.

#### **6. Annexes**

**Annexe 1** – Projet de la Partie A de la Règle 3200 du projet de Manuel de réglementation en langage simple de l'OCRCVM (version nette)

**Annexe 2** – Version comparée du Projet de la Partie A de la Règle 3200 du projet de Manuel de réglementation en langage simple de l'OCRCVM indiquant les changements apportés à la publication antérieure (9 mars 2017)