

# AVIS DE L'OCRCVM

**Avis sur les règles**  
**Appel à commentaires**  
Règles des courtiers membres

**Commentaires à soumettre d'ici le**  
**26 février 2018**

*Personnes-ressources :*  
Lindsey Mahoney  
Spécialiste de l'assurance des compétences  
416 943-4654  
[lmahoney@iiroc.ca](mailto:lmahoney@iiroc.ca)

Rita Kwok  
Agente de recherche  
416 943-6994  
[rkwok@iiroc.ca](mailto:rkwok@iiroc.ca)

*Destinataires à l'interne :*  
Affaires juridiques et conformité  
Détail  
Haute direction  
Opérations  
Institutions

**18-0019**

**Le 25 janvier 2018**

## **Règles sur la formation continue – Projet de modification**

### **Sommaire**

Le 1<sup>er</sup> janvier 2018, nous avons abrogé la Règle 2900 des courtiers membres – *Compétences et formation : partie III – Programme de formation continue* et les *Lignes directrices du programme de formation continue* et avons mis en œuvre la Règle 2650 – *Exigences de formation continue s'appliquant aux personnes autorisées* (les **Règles sur la FC**).

Nous avons effectué un examen approfondi de notre programme de FC et mené de vastes consultations auprès des courtiers membres. Durant ces consultations continues, nous avons reçu des commentaires auxquels nous voulons donner suite et qui ont conduit à des modifications de fond de nos règles sur la FC, que nous publions aux fins de commentaires. La période de consultation est de 30 jours.



## **Envoi des commentaires**

Les commentaires doivent être formulés par écrit et transmis au plus tard le 26 février 2018 à :

Lindsey Mahoney  
Spécialiste de l'assurance des compétences  
Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières  
416 943-4654  
[lmahoney@iiroc.ca](mailto:lmahoney@iiroc.ca)

et à :

Service 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  
[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 sera mise à la disposition du public sur le site Web de l'OCRCVM, à l'adresse [www.ocrcvm.ca](http://www.ocrcvm.ca).***



## 1. Contexte

L'année dernière, nous avons effectué un examen approfondi de notre programme de formation continue (le **programme de FC**). Même si nous étions encore en train d'examiner certains aspects de nos exigences de FC, nous avons publié, en mars 2017, certaines modifications relatives à la FC dans le cadre de notre projet de Manuel de réglementation RLS<sup>1</sup> (la **publication de mars 2017**). En avril 2017, dans le cadre de notre examen continu, nous avons publié un document de consultation<sup>2</sup> distinct dans lequel nous analysions les modifications relatives à la FC qui s'ajoutaient à celles énoncées dans la publication de mars 2017. De plus, nous avons consulté le Comité sur l'assurance des compétences, le Comité consultatif national, le Sous-comité sur la formation continue et le sous-comité responsable du secteur de détail du Groupe consultatif de la conduite des affaires, de la conformité et des affaires juridiques de l'OCRCVM.

Nous avons pour priorité de faire en sorte que, au début du prochain cycle de FC, soit le 1<sup>er</sup> janvier 2018, notre programme de FC soit en place, puisque le retard de sa mise en œuvre nécessiterait la création d'un programme de FC provisoire ou d'une période exempte d'exigences de FC. Par conséquent, le 1<sup>er</sup> janvier 2018, nous avons abrogé la Règle 2900 des courtiers membres – *Compétences et formation : partie III – Programme de formation continue* et les *Lignes directrices du programme de formation continue* et avons mis en œuvre la Règle 2650 – *Exigences de formation continue s'appliquant aux personnes autorisées*. Les règles sur la FC ont été mises en œuvre à l'avance en tant que règle distincte de la version en langage simple des Règles des courtiers membres (le **projet de Manuel de réglementation RLS**) auquel nous travaillons<sup>3</sup>.

Nous avons reçu certains commentaires dans le cadre de notre examen continu et proposons d'apporter des modifications à nos règles sur la FC.

## 2. Modifications de fond

Nous proposons d'apporter quelques modifications de fond aux Règles sur la FC (le **Projet de modification**), qui sont énoncées aux annexes 1 et 2. Ces modifications permettent de corriger certaines incohérences dans les Règles sur la FC, soutiennent notre objectif consistant à moderniser et à simplifier le programme de FC et font suite aux commentaires reçus durant notre examen continu du programme de FC.

### 2.1 Personnes antérieurement autorisées

Nous avons retiré la disposition permettant aux personnes antérieurement autorisées de reprendre le Cours sur le commerce des valeurs mobilières au Canada (CCVM) et le Cours relatif au Manuel sur les normes de conduite (le Cours relatif au MNC) afin de satisfaire en partie aux exigences de FC qui

---

<sup>1</sup> Se reporter à l'[Avis 17-0054](#).

<sup>2</sup> Se reporter à l'[Avis 17-0095](#).

<sup>3</sup> Se reporter à l'[Avis 18-0014](#) de l'OCRCVM pour obtenir la publication la plus récente du Projet de Manuel de réglementation RLS.



leur sont imposées. Ces cours permettent d'acquérir les compétences de base qui autorisent une personne à exercer ses activités et ne donnent généralement pas droit à des crédits de FC.

Les Règles des courtiers membres actuelles prévoient une exception pour les personnes antérieurement autorisées. Ces personnes amorcent le cycle de FC une fois qu'elles sont autorisées et doivent satisfaire aux exigences de FC en plus de devoir posséder les compétences de base leur permettant d'exercer leurs activités. Aux termes des Règles sur la FC, toutes les personnes qui participent au programme de FC amorcent le cycle de FC une fois qu'elles sont autorisées. La suppression de cette disposition permet d'éliminer les divergences de traitement entre les nouvelles personnes autorisées et les personnes antérieurement autorisées.

Dans les Règles sur la FC et les notes d'orientation connexes, nous précisons que l'objectif de la FC est d'améliorer et de perfectionner les compétences de base permettant à une personne d'exercer ses activités.

## **2.2 Programme de participation volontaire**

Dans la publication de mars 2017, le programme de participation volontaire (PPV) a été modifié de manière à prolonger la validité du CCVM uniquement. L'OCRCVM continue de renforcer le rôle que joue le Cours relatif au MNC en tant qu'élément fondamental du cadre réglementaire de l'OCRCVM en matière de compétence.

Des intervenants ayant formulé des commentaires dans le cadre de nos consultations continues proposent d'éliminer totalement le PPV ou de limiter son utilisation aux personnes antérieurement autorisées, et ce, pendant un cycle seulement. Pour l'instant, nous proposons de limiter aux personnes antérieurement autorisées la participation au PPV pendant un seul cycle de FC.

Tandis que nous continuons d'examiner le PPV, le nombre de cours figurant sur la liste du PPV pourrait être limité, et il est possible qu'aucun cours n'y soit ajouté. Une personne pourrait aussi devoir suivre un ou plusieurs cours figurant sur la liste du PPV afin de démontrer que ses compétences sont équivalentes à celles acquises au moyen du CCVM.

## **3. Solutions de rechange examinées**

Le document de consultation sur la FC que nous avons publié en avril 2017 présente les questions que nous avons examinées. Ce document porte sur certaines modifications que nous proposons d'apporter dans le contexte du vaste examen de notre programme de FC, notamment en ce qui concerne l'objectif et la portée de la FC, la formation relative au manuel de conformité, le cycle de deux ans et les droits acquis.

Ce document soulève aussi d'autres questions à prendre en considération au moment de l'élaboration des orientations futures et durant les phases subséquentes de l'examen du programme de FC qui suivront la mise en œuvre des Règles sur la FC. Parmi ces questions, mentionnons la reconnaissance des exigences de FC imposées par d'autres cadres réglementaires, l'accréditation des cours de FC, le PPV et l'application des exigences de FC à d'autres catégories d'autorisation.



#### **4. Incidence du Projet de modification**

Le Projet de modification aura une incidence importante sur les courtiers membres et les personnes antérieurement autorisées, qui ne pourront plus utiliser le CCVM et le Cours relatif au MNC pour satisfaire aux exigences de FC et devront donc suivre d'autres cours pour respecter ces exigences. Nous ne croyons pas qu'il s'agit d'une exigence déraisonnable puisqu'elle permettra un traitement équitable des nouvelles personnes autorisées et des personnes antérieurement autorisées.

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

##### **5.1 Objectif réglementaire**

Outre l'objectif exposé dans le présent Avis, le Projet de modification a également les objectifs suivants :

- (i) établir et maintenir les règles nécessaires ou indiquées pour la gouvernance et la réglementation de tous les aspects des fonctions et des responsabilités de l'OCRCVM en tant qu'organisme d'autoréglementation;
- (ii) assurer la conformité avec les lois sur les valeurs mobilières;
- (iii) promouvoir des normes et pratiques commerciales justes, équitables et conformes à l'éthique;
- (iv) assurer la protection des investisseurs.

Nous avons classé le Projet de modification dans les Projets de règle à soumettre à la consultation publique parce qu'il comprend des modifications de fond qui nous aideront à réaliser l'objectif de notre programme de FC : améliorer et perfectionner les compétences de base permettant à une personne d'exercer ses activités.

##### **5.2 Processus de réglementation**

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 29 novembre 2017, sa publication dans un appel à commentaires.

L'OCRCVM a abondamment consulté les courtiers membres au cours du processus d'établissement du Projet de modification, ainsi que le Comité sur l'assurance des compétences, le Comité consultatif national, le Sous-comité sur la formation continue et le sous-comité responsable du secteur de détail du Groupe consultatif de la conduite des affaires, de la conformité et des affaires juridiques de l'OCRCVM.

Après l'examen des commentaires qu'il aura reçus en réponse au présent Avis ainsi que des commentaires des autorités de reconnaissance, l'OCRCVM pourrait recommander de réviser le 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 à obtenir des autorités de reconnaissance leur approbation du Projet de modification. 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.

## **6. Annexes**

[Annexe 1](#) – Projet de modification (version soulignée)

[Annexe 2](#) – Projet de modification (version nette)