

3.2

Réglementation

3.2 RÉGLEMENTATION

3.2.1 Consultation

Projets de règlement

Loi sur la distribution de produits et services financiers

(L.R.Q., c. D-9.2, a. 194, a. 196, a. 200, par. 1°, 5°, 6°, 7°, 8° et 9°, a. 201, a. 202, a. 203, par. 1°, 3°, 5° et 6°, a. 205, a. 214, a. 217, a. 223, par. 1°, 4°, 5°, 7°, 8°, 11°, 12°, 13°, 14° et 15°, et a. 227)

Projets de règlements concordants au Projet de Loi modifiant la Loi sur les valeurs mobilières et d'autres dispositions législatives (Projet de loi n° 8)

Avis est donné par l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité »), que les règlements suivants, dont les textes sont publiés ci-dessous, pourront être pris par l'Autorité et ensuite soumis au ministre des Finances pour approbation, avec ou sans modification, à l'expiration d'un délai de 30 jours à compter de leur publication au Bulletin de l'Autorité :

- *Règlement abrogeant le Règlement sur le compte en fidéicommiss et les assises financières du cabinet en valeurs mobilières;*
- *Règlement abrogeant le Règlement sur la déontologie dans les disciplines de valeurs mobilières;*
- *Règlement abrogeant le Règlement sur l'habilitation et certaines pratiques du domaine des valeurs mobilières;*
- *Règlement abrogeant le Règlement sur la pratique du domaine des valeurs mobilières;*
- *Règlement modifiant le Règlement relatif à la délivrance et au renouvellement du certificat de représentant;*
- *Règlement modifiant le Règlement sur l'exercice des activités des représentants;*
- *Règlement modifiant le Règlement sur les renseignements à fournir au consommateur;*
- *Règlement modifiant le Règlement relatif à l'inscription d'un cabinet, d'un représentant autonome et d'une société autonome;*
- *Règlement modifiant le Règlement sur le cabinet, le représentant autonome et la société autonome;*
- *Règlement modifiant le Règlement sur la tenue et la conservation des livres et registres.*

Ces projets de règlements s'inscrivent dans le cadre du projet de réforme de l'inscription en valeurs mobilières¹ et du transfert des disciplines de valeurs mobilières actuellement régies par la *Loi sur la distribution de produits et services financiers*, L.R.Q., c. D-9.2, dans la *Loi sur les valeurs mobilières*, L.R.Q., c. V-1.1.

¹ Vous pouvez prendre connaissance du projet de réforme de l'inscription à l'adresse suivante : <http://www.lautorite.qc.ca/projets-speciaux/reforme-inscription.fr.html>

Ces modifications sont effectuées afin d'assurer l'harmonisation de la législation québécoise en matière d'inscription avec celle des autres provinces et territoires canadiens.

Certaines dispositions réglementaires continueront cependant de s'appliquer aux courtiers en épargne collective et aux courtiers en plans de bourses d'études actuellement régis par la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* jusqu'à ce qu'un règlement pris en vertu de la *Loi sur les valeurs mobilières* détermine, à leur égard, des règles équivalentes aux dispositions déterminées.

Ces dispositions transitoires sont prévues aux articles 133 et 134 du Projet de loi n° 8 intitulé *Loi modifiant la Loi sur les valeurs mobilières et d'autres dispositions législatives*², qui a été déposé le 11 mars dernier à l'Assemblée nationale.

Consultation

Toute personne intéressée ayant des commentaires à formuler à ce sujet est priée de les faire parvenir par écrit avant le **18 mai 2009**, en s'adressant à :

M^e Anne-Marie Beaudoin
Secrétaire de l'Autorité
Autorité des marchés financiers
800, square Victoria, 22^e étage
C.P. 246, tour de la Bourse
Montréal (Québec) H4Z 1G3
Télécopieur : (514) 864-6381
Courrier électronique : consultation-en-cours@lautorite.qc.ca

Renseignements additionnels

Des renseignements additionnels peuvent être obtenus en s'adressant à :

Jean-Philippe Petit
Analyste
Autorité des marchés financiers
514-395-0337, poste 4819
Numéro sans frais : 1 877 525-0337
jean-philippe.petit@lautorite.qc.ca

Isabelle Pelletier
Avocate
Autorité des marchés financiers
514-395-0337, poste 2566
Numéro sans frais : 1 877 525-0337
isabelle.pelletier@lautorite.qc.ca

Le 17 avril 2009

² Le projet de loi est accessible à cette adresse : <http://www.assnat.qc.ca/fra/39legislature1/Projets-loi/Publics/09-f008.pdf>

RÈGLEMENT ABROGEANT LE RÈGLEMENT SUR LE COMPTE EN FIDÉICOMMIS ET LES ASSISES FINANCIÈRES DU CABINET EN VALEURS MOBILIÈRES*

Loi sur la distribution de produits et services financiers
(L.R.Q., c. D-9.2, a. 227)

1. Le Règlement sur le compte en fidéicommiss et les assises financières du cabinet en valeurs mobilières est abrogé.
2. Le présent règlement entre en vigueur le *(indiquer ici la date d'entrée en vigueur de l'article 57 de la Loi modifiant la Loi sur les valeurs mobilières et d'autres dispositions législatives)*.

* Le Règlement sur le compte en fidéicommiss et les assises financières du cabinet en valeurs mobilières, approuvé par le décret n° 1123-99 du 29 septembre 1999 (1999, G.O. 2, 4972), n'a pas subi de modification depuis son approbation.

**RÈGLEMENT ABROGEANT LE RÈGLEMENT SUR LA DÉONTOLOGIE DANS
LES DISCIPLINES DE VALEURS MOBILIÈRES***

Loi sur la distribution de produits et services financiers
(L.R.Q., c. D-9.2, a. 201)

1. Le Règlement sur la déontologie dans les disciplines de valeurs mobilières est abrogé.
2. Le présent règlement entre en vigueur le *(indiquer ici la date d'entrée en vigueur de l'article 71 de la Loi modifiant la Loi sur les valeurs mobilières et d'autres dispositions législatives)*.

* Le Règlement sur la déontologie dans les disciplines de valeurs mobilières, approuvé par le décret n° 161-2001 du 28 février 2001 (2001, G.O.2, 1612), n'a pas subi de modification depuis son approbation.

RÈGLEMENT ABROGEANT LE RÈGLEMENT SUR L'HABILITATION ET CERTAINES PRATIQUES DU DOMAINE DES VALEURS MOBILIÈRES*

Loi sur la distribution de produits et services financiers
(L.R.Q., c. D-9.2, a. 200 par. 1^o, 5^o, 6^o, 8^o et 9^o et 205)

1. Le Règlement sur l'habilitation et certaines pratiques du domaine des valeurs mobilières est abrogé.
2. Le présent règlement entre en vigueur le *(indiquer ici la date d'entrée en vigueur de l'article 57 de la Loi modifiant la Loi sur les valeurs mobilières et d'autres dispositions législatives)*.

* Le Règlement sur l'habilitation et certaines pratiques du domaine des valeurs mobilières, édicté et publié au Bulletin hebdomadaire de la Commission des valeurs mobilières du Québec volume XXX, n^o 19 du 14 mai 1999, n'a pas subi de modification depuis son édition.

**RÈGLEMENT ABROGEANT LE RÈGLEMENT SUR LA PRATIQUE DU
DOMAINE DES VALEURS MOBILIÈRES***

Loi sur la distribution de produits et services financiers
(L.R.Q., c. D-9.2, a. 202 et 214)

1. Le Règlement sur la pratique du domaine des valeurs mobilières est abrogé.
2. Le présent règlement entre en vigueur le (*indiquer ici la date d'entrée en vigueur de l'article 57 de la Loi modifiant la Loi sur les valeurs mobilières et d'autres dispositions législatives*).

* Les seules modifications au Règlement sur la pratique du domaine des valeurs mobilières, approuvé par le décret n° 1122-99 du 29 septembre 1999 (1999, G.O. 2, 4970), ont été apportées par le Règlement modifiant le Règlement sur la pratique du domaine des valeurs mobilières, approuvé par le décret n° 1131-2004 du 8 décembre 2004 (2004, G.O.2, 5263).

RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT RELATIF À LA DÉLIVRANCE ET AU RENOUELEMENT DU CERTIFICAT DE REPRÉSENTANT*

Loi sur la distribution de produits et services financiers
(L.R.Q., c. D-9.2, a. 200 par. 5°, 7° et 9° et a. 203 par. 1°, 3°, 5° et 6°)

1. L'article 1 du Règlement relatif à la délivrance et au renouvellement du certificat de représentant est remplacé par le suivant :

« **1.** Les dispositions du présent règlement déterminent les catégories de discipline et les règles relatives à la délivrance du certificat pour les représentants visés à l'article 1 de la Loi sur la distribution de produits et services financiers (chapitre D-9.2). ».

2. Le paragraphe 2° de l'article 94 de ce règlement est modifié par le remplacement de « au premier alinéa de l'article 274 » par « au deuxième alinéa de l'article 258 ».

3. L'article 118.0.1 de ce règlement est abrogé.

4. L'article 122 de ce règlement est modifié par la suppression du deuxième alinéa.

5. L'article 123 de ce règlement est modifié par la suppression du deuxième alinéa.

6. L'article 125 de ce règlement est modifié par la suppression du deuxième alinéa.

7. L'article 126 de ce règlement est modifié par la suppression du paragraphe 3°.

8. Le présent règlement entre en vigueur le (*indiquer ici la date d'entrée en vigueur de l'article 57 de la Loi modifiant la Loi sur les valeurs mobilières et d'autres dispositions législatives*).

* Les modifications au Règlement relatif à la délivrance et au renouvellement du certificat de représentant, adopté le 6 juillet 1999 par la résolution n° 99.07.08 et publié au Bulletin du Bureau des services financiers (BSF) n° 3 du 19 juillet 1999, ont été apportées par le règlement adopté le 6 octobre 2000 par la résolution n° 2000.10.09 et publié au Bulletin du BSF n° 8 d'octobre 2000, le règlement adopté le 14 décembre 2000 par la résolution n° 2000.12.20 et publié au Bulletin du BSF n° 11 du 5 février 2001, les règlements adoptés le 25 octobre 2001 par les résolutions n° 2001.10.18 et n° 2001.10.19 et publiés au Bulletin du BSF n° 19 du 7 novembre 2001, le règlement adopté le 13 février 2003 par la résolution n° 2003.02.09 et publié au Bulletin du BSF n° 32 du 6 mars 2003, le règlement adopté le 9 octobre 2003 par la résolution n° 2003.10.17 et publié au Bulletin du BSF n° 40 du 17 octobre 2003 et par le règlement approuvé par le décret n° 1129-2004 du 8 décembre 2004 (2004, G.O. 2, 4434).

**RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT SUR L'EXERCICE DES
ACTIVITÉS DES REPRÉSENTANTS***

Loi sur la distribution de produits et services financiers
(L.R.Q., c. D-9.2, a. 196)

1. L'article 1 du Règlement sur l'exercice des activités des représentants est modifié par la suppression de « , sauf celles des représentants en valeurs mobilières auxquels seules les dispositions de la section VI sont applicables ».

2. Le présent règlement entre en vigueur le *(indiquer ici la date d'entrée en vigueur de l'article 57 de la Loi modifiant la Loi sur les valeurs mobilières et d'autres dispositions législatives)*.

* Les seules modifications au Règlement sur l'exercice des activités des représentants, approuvé par le décret n° 830-99 du 7 juillet 1999 (1999, G.O. 2, 3047), ont été apportées par le règlement approuvé par le décret n° 1013-2003 du 24 septembre 2003 (2003, G.O. 2, 4434).

RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT SUR LES RENSEIGNEMENTS À FOURNIR AU CONSOMMATEUR*

Loi sur la distribution de produits et services financiers
(L.R.Q., c. D-9.2, a. 200 par. 8°)

1. L'article 4.1 du Règlement sur les renseignements à fournir au consommateur est modifié par la suppression des mots « ne », « qu' » et « , autre qu'un représentant en valeurs mobilières, ».
2. Le présent règlement entre en vigueur le *(indiquer ici la date d'entrée en vigueur de l'article 57 de la Loi modifiant la Loi sur les valeurs mobilières et d'autres dispositions législatives)*.

* Le Règlement sur les renseignements à fournir au consommateur, adopté le 23 juillet 1999 par la résolution n° 99.07.22 et publié au Bulletin du Bureau des services financiers (BSF) n° 5 du 11 novembre 1999, a été modifié par le règlement adopté le 8 février 2001 par la résolution n° 2001.02.27 et publié au Bulletin du BSF n° 12 du 5 mars 2001, le règlement adopté le 13 février 2003 par la résolution n° 2003.02.11 et publié au Bulletin du BSF n° 32 du 6 mars 2003 et le règlement approuvé par le décret n° 587-2007 du 1^{er} août 2007 (2007, G.O. 2, 3397).

RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT RELATIF À L'INSCRIPTION D'UN CABINET, D'UN REPRÉSENTANT AUTONOME ET D'UNE SOCIÉTÉ AUTONOME*

Loi sur la distribution de produits et services financiers
(L.R.Q., c. D-9.2, a. 223 par. 1°, 4°, 5°, 13°, 14° et 15°)

1. L'article 1 du Règlement relatif à l'inscription d'un cabinet, d'un représentant autonome et d'une société autonome est modifié par la suppression du deuxième alinéa.
2. L'article 2 de ce règlement est modifié :
 - 1° par la suppression, dans le paragraphe 2°, des mots « ou de représentants en épargne collective » et des mots « ou des organismes de placement collectif »;
 - 2° par la suppression des paragraphes 9° et 18°.
3. L'article 9 de ce règlement est modifié par la suppression du deuxième alinéa.
4. L'article 10 de ce règlement est modifié par la suppression du paragraphe 1.1° et du sous-paragraphe *d* du paragraphe 2°.
5. L'article 11 de ce règlement est modifié par la suppression des paragraphes 6° à 8°.
6. L'article 13 de ce règlement est modifié par l'addition, à la fin, des mots « ou s'il est inscrit en vertu de l'article 148 de la Loi sur les valeurs mobilières (chapitre V.-1.1) à titre de courtier en épargne collective ou de courtier en plans de bourses d'études ».
7. Le présent règlement entre en vigueur le *(indiquer ici la date d'entrée en vigueur de l'article 57 de la Loi modifiant la Loi sur les valeurs mobilières et d'autres dispositions législatives)*.

* Le Règlement relatif à l'inscription d'un cabinet, d'un représentant autonome et d'une société autonome, adopté le 6 juillet 1999 par la résolution n° 99.07.09 et publié au Bulletin du Bureau des services financiers (BSF) n° 3 du 19 juillet 1999 a été modifié par le règlement adopté le 5 octobre 2000 par la résolution n° 2000.10.07 et publié au Bulletin du BSF n° 8 d'octobre 2000 et le règlement approuvé par le décret n° 1130-2004 du 8 décembre 2004 (2004, G.O. 2, 5261).

**RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT SUR LE CABINET, LE
REPRÉSENTANT AUTONOME ET LA SOCIÉTÉ AUTONOME***

Loi sur la distribution de produits et services financiers
(L.R.Q., c. D-9.2, a. 223 par. 7° et 8°)

1. L'article 10 du Règlement sur le cabinet, le représentant autonome et la société autonome est modifié par la suppression des mots « de l'organisme de placement collectif ou de parts de plans de bourses, de l'émetteur d'une valeur mobilières ou » et des mots « , ou du gérant, dans le cas de fonds communs de placements ».
2. Les articles 18 et 19 de ce règlement sont abrogés.
3. Le présent règlement entre en vigueur le (*indiquer ici la date d'entrée en vigueur de l'article 57 de la Loi modifiant la Loi sur les valeurs mobilières et d'autres dispositions législatives*).

* Les seules modifications au Règlement sur le cabinet, le représentant autonome et la société autonome, approuvé par le décret n° 832-99 du 7 juillet 1999 (1999, G.O. 2, 3073) ont été apportées par le règlement approuvé par le décret n° 1014-2003 du 24 septembre 2003 (2003, G.O. 2, 4435).

RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT SUR LA TENUE ET LA CONSERVATION DES LIVRES ET REGISTRES*

Loi sur la distribution de produits et services financiers
(L.R.Q., c. D-9.2, a. 223 par. 11° et 12°)

1. L'article 2 du Règlement sur la tenue et la conservation des livres et registres est abrogé.
2. L'article 6 de ce règlement est modifié par la suppression des mots « inscrit dans une discipline autre que celles en valeurs mobilières ».
3. La section 4 du chapitre I, comprenant les articles 8 à 12, de ce règlement est abrogée.
4. Le présent règlement entre en vigueur le *(indiquer ici la date d'entrée en vigueur de l'article 57 de la Loi modifiant la Loi sur les valeurs mobilières et d'autres dispositions législatives)*.

* Le Règlement sur la tenue et la conservation des livres et registres, adopté le 20 mai 1999 par la résolution n° 99.05.76 et publié au Bulletin du Bureau des services financiers n° 5 du 11 novembre 1999, n'a pas subi de modification depuis son adoption.

Draft Regulations

An Act respecting the distribution of financial products and services (R.S.Q. c. D-9.2, s. 194, s. 196, s. 200, pars. 1), 5), 6), 7), 8) and 9), s. 201, s. 202, s. 203, pars. 1), 3), 5) and 6), s. 205, s. 214, s. 217, s. 223, pars. 1), 4), 5), 7), 8), 11), 12), 13), 14) and 15), and s. 227)

Draft regulations concordant to Bill 8: An Act to amend the Securities Act and other legislative provisions

Notice is hereby given by the *Autorité des marchés financiers* (the "Authority") that the following Regulations, the texts of which are published hereunder, may be made by the Authority and subsequently submitted to the Minister of Finance for approval, with or without amendment, after 30 days have elapsed since their publication in the Bulletin of the Authority:

- *Regulation to repeal the Regulation respecting the trust accounts and financial resources of securities firms;*
- *Regulation to repeal the Regulation respecting the rules of ethics in the securities sector;*
- *Regulation to repeal the Regulations on securities certification and certain securities practices;*
- *Regulation to repeal the Regulation respecting practice in the securities field;*
- *Regulation to amend the Regulation respecting the issuance and renewal of representatives' certificates;*
- *Regulation to amend the Regulation respecting the pursuit of activities as a representative;*
- *Regulation to amend the Regulation respecting Information to be Provided to Consumers;*
- *Regulation to amend the Regulation respecting the registration of firms, representatives and independent partnerships;*
- *Regulation to amend the Regulation respecting firms, independent representatives and independent partnerships;*
- *Regulation to amend the Regulation respecting the keeping and preservation of books and registers.*

These draft regulations are part of the securities registration reform project¹ and the transfer of the securities sectors currently governed under *An Act respecting the distribution of financial products and services*, R.S.Q. c. D-9.2, to the *Securities Act*, R.S.Q. c. V-1.1.

These amendments are intended to harmonize Québec's legislation pertaining to registration with that of the other Canadian provinces and territories.

However, certain regulatory provisions will continue to apply to group savings plan (mutual fund) dealers and scholarship plan dealers currently governed by *An Act respecting the distribution of financial products and services* until rules equivalent to those in such provisions are determined in respect of these dealers in a regulation made under the *Securities Act*.

¹ The registration reform project is available for consultation at the following address:
<http://www.lautorite.qc.ca/projets-speciaux/reforme-inscription.en.html>.

These transitional provisions are provided under sections 133 and 134 of Bill 8, entitled *An Act to amend the Securities Act and other legislative provisions*,² which was tabled in the National Assembly on March 11, 2009.

Request for Comment

Comments regarding the above may be made in writing before **May 18, 2009**, to:

M^e Anne-Marie Beaudoin
Corporate Secretary
Autorité des marchés financiers
800, square Victoria, 22^e étage
C.P. 246, tour de la Bourse
Montréal (Québec) H4Z 1G3
Fax: 514-864-6381
E-mail: consultation-en-cours@lautorite.qc.ca

Further information

Further information is available from:

Jean-Philippe Petit
Analyst
Autorité des marchés financiers
514-395-0337, ext. 4819
Toll-free: 1-877-525-0337
jean-philippe.petit@lautorite.qc.ca

Isabelle Pelletier
Lawyer
Autorité des marchés financiers
514-395-0337, ext. 2566
Toll-free: 1-877-525-0337
isabelle.pelletier@lautorite.qc.ca

April 17, 2009

² This bill is available for consultation at the following address:
<http://www.assnat.qc.ca/eng/39legislature1/Projets-loi/Publics/09-a008.pdf>

**REGULATION TO REPEAL THE REGULATION RESPECTING THE TRUST
ACCOUNTS AND FINANCIAL RESOURCES OF SECURITIES FIRMS***

An Act respecting the distribution of financial products and services
(R.S.Q. c. D-9.2, s. 227)

1. The Regulation respecting the trust accounts and financial resources of securities firms is repealed.
2. This Regulation comes into force on *(insert here the date of coming into force of section 57 of an Act to amend the Securities Act and other legislative provisions)*.

* The Regulation respecting the trust accounts and financial resources of securities firms, approved under Order-in-Council No. 1123-99 dated September 29, 1999 (1999, G.O. 2, 3615), has not been amended since its approval.

REGULATION TO REPEAL THE REGULATION RESPECTING THE RULES OF ETHICS IN THE SECURITIES SECTOR*

An Act respecting the distribution of financial products and services
(R.S.Q. c. D-9.2, s. 201)

1. The Regulation respecting the rules of ethics in the securities sector is repealed.
2. This Regulation comes into force on *(insert here the date of coming into force of section 71 of An Act to amend the Securities Act and other legislative provisions)*.

* The Regulation respecting the rules of ethics in the securities sector, approved under Order-in-Council No. 161-2001 dated February 28, 2001 (2001, G.O. 2, 1314), has not been amended since its approval.

**REGULATION TO REPEAL THE REGULATIONS ON SECURITIES
CERTIFICATION AND CERTAIN SECURITIES PRACTICES***

An Act respecting the distribution of financial products and services
(R.S.Q. c. D-9.2, s. 200, pars. 1), 5), 6), 8) and 9), and s. 205)

1. The Regulations on securities certification and certain securities practices is repealed.
2. This Regulation comes into force on *(insert here the date of coming into force of section 57 of An Act to amend the Securities Act and other legislative provisions)*.

* The Regulations on securities certification and certain securities practices, enacted and published in the weekly Bulletin of the *Commission des valeurs mobilières du Québec*, Volume XXX, No. 19, dated May 14, 1999, has not been amended since its enactment.

REGULATION TO REPEAL THE REGULATION RESPECTING PRACTICE IN THE SECURITIES FIELD*

An Act respecting the distribution of financial products and services
(R.S.Q. c. D-9.2, ss. 202 and 214)

1. The Regulation respecting practice in the securities field is repealed.
2. This Regulation comes into force on *(insert here the date of coming into force of section 57 of An Act to amend the Securities Act and other legislative provisions)*.

* The Regulation respecting practice in the securities field, approved under Order-in-Council No. 1122-99 dated September 29, 1999 (1999, G.O. 2, 3613), was amended solely by the Regulation to amend the Regulation respecting practice in the securities field, approved under Order-in-Council No. 1131-2004 dated December 8, 2004 (2004, G.O. 2, 3472).

REGULATION TO AMEND THE REGULATION RESPECTING THE ISSUANCE AND RENEWAL OF REPRESENTATIVES' CERTIFICATES*

An Act respecting the distribution of financial products and services (R.S.Q. c. D-9.2, s. 200, pars. 5), 7) and 9), and s. 203, pars. 1), 3), 5) and 6))

1. Section 1 of the Regulation respecting the issuance and renewal of representatives' certificates is replaced by the following:

"**1.** The provisions of this Regulation determine the sector classes and the rules respecting the issuance of certificates for the representatives contemplated in section 1 of the Act respecting the distribution of financial products and services (Chapter D-9.2)."

2. Paragraph 2 of section 94 of the Regulation is amended by replacing "in the first paragraph of section 274" with "in the second paragraph of section 258."

3. Section 118.0.1 of the Regulation is repealed.

4. Section 122 of the Regulation is amended by deleting the second paragraph.

5. Section 123 of the Regulation is amended by deleting the second paragraph.

6. Section 125 of the Regulation is amended by deleting the second paragraph.

7. Section 126 of the Regulation is amended by deleting paragraph 3.

8. This Regulation comes into force on *(insert here the date of coming into force of section 57 of An Act to amend the Securities Act and other legislative provisions)*.

* The Regulation respecting the issuance and renewal of representatives' certificates, which was adopted on July 6, 1999 by Resolution No. 99.07.08 and published on July 19, 1999 in Bulletin No. 3 of the Bureau des services financiers (BSF), was amended by the Regulation adopted on October 6, 2000 by Resolution No. 2000.10.09 and published in October 2000 in BSF Bulletin No. 8, the Regulation adopted on December 14, 2000 by Resolution No. 2000.12.20 and published on February 5, 2001 in BSF Bulletin No. 11, the Regulations adopted on October 25, 2001 by Resolutions Nos. 2001.10.18 and 2001.10.19 and published on November 7, 2001 in BSF Bulletin No. 19, the Regulation adopted on February 13, 2003 by Resolution No. 2003.02.09 and published on March 6, 2003 in BSF Bulletin No. 32, the Regulation adopted on October 9, 2003 by Resolution No. 2003.10.17 and published on October 17, 2003 in BSF Bulletin No. 40 and by the Regulation approved under Order-in-Council No. 1129-2004 dated December 8, 2004 (2004, G.O. 2, 3469).

REGULATION TO AMEND THE REGULATION RESPECTING THE PURSUIT OF ACTIVITIES AS A REPRESENTATIVE*

An Act respecting the distribution of financial products and services
(R.S.Q. c. D-9.2, s. 196)

1. Section 1 of the Regulation respecting the pursuit of activities as a representative is amended by deleting the words “, except for securities representatives, to whom only the provisions of Division VI apply”.
2. This Regulation comes into force on *(insert here the date of coming into force of section 57 of An Act to amend the Securities Act and other legislative provisions)*.

* The Regulation respecting the pursuit of activities as a representative, approved under Order-in-Council No. 830-99 dated July 7, 1999 (1999, G.O. 2, 2066), was amended solely by the regulation approved under Order-in-Council No. 1013-2003 dated September 24, 2003 (2003, G.O. 2, 3005).

REGULATION TO AMEND THE REGULATION RESPECTING INFORMATION TO BE PROVIDED TO CONSUMERS*

An Act respecting the distribution of financial products and services
(R.S.Q. c. D-9.2, s. 200, par. 8))

1. Section 4.1 of the Regulation respecting Information to be Provided to Consumers is amended by deleting the words “only” and “, other than a securities representative”.
2. This Regulation comes into force on *(insert here the date of coming into force of section 57 of An Act to amend the Securities Act and other legislative provisions)*.

* The Regulation respecting Information to be Provided to Consumers, adopted on July 23, 1999 pursuant to Resolution No. 99.07.22 and published on November 11, 1999 in Bulletin No. 5 of the Bureau des services financiers (BSF), was amended by the regulation adopted on February 8, 2001 pursuant to Resolution No. 2001.02.27 and published on March 5, 2001 in BSF Bulletin No. 12, the regulation adopted on February 13, 2003 pursuant to Resolution No. 2003.02.11 and published on March 6, 2003 in BSF Bulletin No. 32 and the regulation approved under Order-in-Council No. 587-2007 dated August 1, 2007 (2007, G.O. 2, 2373).

REGULATION TO AMEND THE REGULATION RESPECTING THE REGISTRATION OF FIRMS, REPRESENTATIVES AND INDEPENDENT PARTNERSHIPS*

An Act respecting the distribution of financial products and services (R.S.Q. c. D-9.2, s. 223, pars. 1), 4), 5), 13), 14) and 15))

1. Section 1 of the Regulation respecting the registration of firms, representatives and independent partnerships is amended by deleting the second paragraph.
2. Section 2 of the Regulation is amended:
 1. by deleting the words “or group savings plan representatives” and the words “or the mutual funds” in paragraph 2;
 2. by deleting paragraphs 9 and 18.
3. Section 9 of the Regulation is amended by deleting the second paragraph.
4. Section 10 of the Regulation is amended by deleting paragraph 1.1 and subparagraph *d* of paragraph 2.
5. Section 11 of the Regulation is amended by deleting paragraphs 6 to 8.
6. Section 13 of the Regulation is amended at the end by adding the words “or if it is registered under section 148 of the Securities Act (Chapter V-1.1) as a dealer in group savings plans or a dealer in scholarship plans”.
7. This Regulation comes into force on *(insert here the date of coming into force of section 57 of An Act to amend the Securities Act and other legislative provisions)*.

* The Regulation respecting the registration of firms, representatives and independent partnerships, adopted on July 6, 1999 by Resolution No. 99.07.09 and published on July 19, 1999 in Bulletin No. 3 of the Bureau des services financiers (BSF), was amended by the regulation adopted on October 5, 2000 pursuant to Resolution No. 2000.10.07 and published on October 8, 2000 in BSF Bulletin No. 8 and by the regulation approved under Order-in-Council No. 1130-2004 dated December 8, 2004 (2004, G.O. 2, 3471).

**REGULATION TO AMEND THE REGULATION RESPECTING FIRMS,
INDEPENDENT REPRESENTATIVES AND INDEPENDENT PARTNERSHIPS***

An Act respecting the distribution of financial products and services
(R.S.Q. c. D-9.2, s. 223, pars. 7) and 8))

1. Section 10 of the Regulation respecting firms, independent representatives and independent partnerships is amended by deleting the words "from the mutual fund or the organization offering units in scholarship plans, from the issuer of a security or" and the words "or the manager, in the case of unincorporated mutual funds."
2. Sections 18 and 19 of the Regulation are repealed.
3. This Regulation comes into force on *(insert here the date of coming into force of section 57 of An Act to amend the Securities Act and other legislative provisions)*.

* The Regulation respecting firms, independent representatives and independent partnerships, approved under Order-in-Council No. 832-99 dated July 7, 1999 (1999, G.O. 2, 2092) was amended by the regulation approved under Order-in-Council No. 1014-2003 dated September 24, 2003 (2003, G.O. 2, 3006).

REGULATION TO AMEND THE REGULATION RESPECTING THE KEEPING AND PRESERVATION OF BOOKS AND REGISTERS*

An Act respecting the distribution of financial products and services
(R.S.Q. c. D-9.2, s. 223, pars. 11) and 12))

1. Section 2 of the Regulation respecting the keeping and preservation of books and registers is repealed.
2. Section 6 of the Regulation is amended by deleting the words “registered in sectors other than the securities sectors”.
3. Division 4 of Chapter I, comprising sections 8 to 12, of the Regulation is repealed.
4. This Regulation comes into force on *(insert here the date of coming into force of section 57 of An Act to amend the Securities Act and other legislative provisions)*.

* The Regulation respecting the keeping and preservation of books and registers, adopted on May 20, 1999 by Resolution No. 99.05.76 and published on November 11, 1999 in Bulletin No. 5 of the Bureau des services financiers, has not been amended since its adoption.