Règlements concordants au Règlement 31-103 pris en vertu de la Loi sur la distribution de produits et services financiers

Décision du Président-directeur général

Avis

Arrêté ministériel 2009-06

- 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;
- Règlement abrogeant le Règlement sur le compte en fidéicommis 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.

Notice

Ministerial Order 2009-06

- 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;
- 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.

DÉCISION N° 2009-PDG-0124

Règlements en vertu de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* concordants au *Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription*

Vu le pouvoir de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») de prendre les règlements énumérés ci-dessous (collectivement, les « règlements concordants »), conformément aux dispositions de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers*, L.R.Q., c. D-9.2, telles que modifiées par L.Q., 2009, c. 25 (la « Loi »), qui sont indiquées en regard de chacun des règlements :

- *Règlement abrogeant le Règlement sur le compte en fidéicommis et les assises financières du cabinet en valeurs mobilières* (article 227);

- *Règlement abrogeant le Règlement sur la déontologie dans les disciplines de valeurs mobilières* (article 201);

- *Règlement abrogeant le Règlement sur l'habilitation et certaines pratiques du domaine des valeurs mobilières* (paragraphes 1°, 5°, 6°, 8° et 9° de l'article 200 et l'article 205);

- *Règlement abrogeant le Règlement sur la pratique du domaine des valeurs mobilières* (articles 202 et 214);

- *Règlement modifiant le Règlement relatif à la délivrance et au renouvellement du certificat de représentant* (paragraphes 5°, 7° et 9° de l'article 200 et paragraphes 1°, 3°, 5° et 6° de l'article 203);

- *Règlement modifiant le Règlement sur l'exercice des activités des représentants* (article 196);

- *Règlement modifiant le Règlement sur les renseignements à fournir au consommateur* (paragraphe 8° de l'article 200);

- *Règlement modifiant le Règlement relatif à l'inscription d'un cabinet, d'un représentant autonome et d'une société autonome* (paragraphes 1°, 4°, 5°, 13°, 14° et 15° de l'article 223);

- *Règlement modifiant le Règlement sur le cabinet, le représentant autonome et la société autonome* (paragraphes 7° et 8° de l'article 223);

- *Règlement modifiant le Règlement sur la tenue et la conservation des livres et registres* (paragraphes 11° et 12° de l'article 223);

Vu le pouvoir de l'Autorité de prendre un règlement prévu à la Loi, qui appartient exclusivement à son président-directeur général, conformément à l'article 24 de la *Loi sur l'Autorité des marchés financiers*, L.R.Q., c. A-33.2;

Vu la publication pour consultation au Bulletin de l'Autorité (le « Bulletin ») le 17 avril 2009 [(2009) Vol. 6, n° 15, B.A.M.F., Section 3.2.1] des projets de règlements concordants accompagnés d'un avis indiquant notamment le délai avant l'expiration duquel le projet ne pourra être édicté ou soumis pour approbation, le tout, conformément à l'article 194 de la Loi;

Vu l'article 217 de la Loi, selon lequel chacun des règlements concordants doit être soumis à l'approbation du ministre des Finances, qui peut l'approuver avec ou sans modification;

Vu la décision n° 2009-PDG-0122 en date du 4 septembre 2009, par laquelle l'Autorité a pris le *Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription*, et a autorisé sa transmission au ministre des Finances pour approbation, conformément à l'article 331.2 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, L.R.Q., c. V-1.1;

Vu la recommandation de la Direction de l'encadrement de la distribution;

En conséquence :

L'Autorité prend les règlements suivants, dans leurs versions française et anglaise, dont les textes sont annexés à la présente décision, et autorise leur transmission au ministre des Finances pour approbation :

- *Règlement abrogeant le Règlement sur le compte en fidéicommis 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*.

Fait le 4 septembre 2009.

Jean St-Gelais
Président-directeur général

Règlements concordants au Règlement 31-103 sur les obligations d'inscription pris en vertu de la Loi sur la distribution de produits et services financiers[1]

L'Autorité des marchés financiers publie les règlements suivants :

- *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*;
- *Règlement abrogeant le Règlement sur le compte en fidéicommis 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*.

Avis de publication

Ces règlements ont été pris par l'Autorité le 4 septembre 2009, ont reçu les approbations ministérielles requises et entreront en vigueur le 28 septembre 2009.

L'arrêté ministériel approuvant ces règlements a été publié dans la Gazette officielle du Québec, en date du 25 septembre 2009 et est reproduits ci-après.

Le 25 septembre 2009

[1] Diffusion autorisée par Les Publications du Québec

A.M., 2009-06

Arrêté numéro D-9.2-2009-06 du ministre des Finances en date du 9 septembre 2009

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

CONCERNANT des règlements, pris en vertu de la Loi sur la distribution de produits et services financiers, concordants au Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription

VU que l'article 196, les paragraphes 1o, 5o et 6o à 9o de l'article 200, les articles 201 et 202, les paragraphes 1o, 3o, 5o et 6o de l'article 203, les articles 205 et 214, les paragraphes 1o, 4o, 5o, 7o, 8o, 11o à 13o, 14o et 15o de l'article 223 et l'article 227 de la Loi sur la distribution de produits et services financiers (L.R.Q., c. D-9.2), modifiés par les articles 71, 75, 79 et 80 du chapitre 25 des lois de 2009, prévoient que l'Autorité des marchés financiers peut adopter des règlements concernant les matières visées à ces paragraphes et articles;

VU que les premier et troisième alinéas de l'article 217 de cette loi prévoient notamment qu'un règlement pris par l'Autorité des marchés financiers en application de cette loi est soumis à l'approbation du ministre des Finances qui peut l'approuver avec ou sans modification et qu'un projet de règlement ne peut être soumis pour approbation ou être édicté avant l'expiration d'un délai de 30 jours à compter de sa publication, qu'il entre en vigueur à la date de sa publication à la *Gazette officielle du Québec* ou à toute autre date ultérieure qui y est déterminée et que les articles 4, 8, 11 et 17 à 19 de la Loi sur les règlements (L.R.Q., c. R-18.1) ne s'appliquent pas à ce règlement;

VU que les règlements suivants ont été adoptés par l'Autorité des marchés financiers :

— le Règlement relatif à la délivrance et au renouvellement du certificat de représentant par la résolution no 99.07.08 du 6 juillet 1999;

— le Règlement sur les renseignements à fournir au consommateur par la résolution no 99.07.22 du 23 juillet 1999;

— le Règlement relatif à l'inscription d'un cabinet, d'un représentant autonome et d'une société autonome par la résolution no 99.07.09 du 6 juillet 1999;

— le Règlement sur la tenue et la conservation des livres et registres par la résolution no 99.05.76 du 20 mai 1999;

— le Règlement sur l'habilitation et certaines pratiques du domaine des valeurs mobilières adopté et publié au Bulletin hebdomadaire de la Commission des valeurs mobilières du Québec volume XXX, n° 19 du 14 mai 1999;

VU que les règlements suivants ont été approuvés par le gouvernement :

— le Règlement sur l'exercice des activités des représentants par le décret no 830-99 du 7 juillet 1999;

— le Règlement sur le cabinet, le représentant autonome et la société autonome par le décret no 832-99 du 7 juillet 1999;

— le Règlement sur le compte en fidéicommis et les assises financières du cabinet en valeurs mobilières par le décret no 1123-99 du 29 septembre 1999;

— le Règlement sur la déontologie dans les disciplines de valeurs mobilières par le décret no 161-2001 du 28 février 2001;

— le Règlement sur la pratique du domaine des valeurs mobilières par le décret n° 1122-99 du 29 septembre 1999;

VU qu'il y a lieu de modifier ou d'abroger ces règlements;

VU que les projets de règlements suivants ont été publiés au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, volume 6, no 15 du 17 avril 2009 :

— le Règlement modifiant le Règlement relatif à la délivrance et au renouvellement du certificat de représentant;

— le Règlement modifiant le Règlement sur l'exercice des activités des représentants;

— le Règlement modifiant le Règlement sur les renseignements à fournir au consommateur;

— le Règlement modifiant le Règlement relatif à l'inscription d'un cabinet, d'un représentant autonome et d'une société autonome;

— le Règlement modifiant le Règlement sur le cabinet, le représentant autonome et la société autonome;

— le Règlement modifiant le Règlement sur la tenue et la conservation des livres et registres;

— le Règlement abrogeant le Règlement sur le compte en fidéicommis et les assises financières du cabinet en valeurs mobilières;

— le Règlement abrogeant le Règlement sur la déontologie dans les disciplines de valeurs mobilières;

— le Règlement abrogeant le Règlement sur l'habilitation et certaines pratiques du domaine des valeurs mobilières;

— le Règlement abrogeant le Règlement sur la pratique du domaine des valeurs mobilières;

VU que l'Autorité des marchés financiers a adopté le 4 septembre 2009, par la décision no 2009-PDG-0124, ces règlements;

VU qu'il y a lieu d'approuver ces règlements sans modification;

EN CONSÉQUENCE, le ministre des Finances approuve sans modification les règlements suivants dont les textes sont annexés au présent arrêté :

— le Règlement modifiant le Règlement relatif à la délivrance et au renouvellement du certificat de représentant;

— le Règlement modifiant le Règlement sur l'exercice des activités des représentants;

— le Règlement modifiant le Règlement sur les renseignements à fournir au consommateur;

— le Règlement modifiant le Règlement relatif à l'inscription d'un cabinet, d'un représentant autonome et d'une société autonome;

— le Règlement modifiant le Règlement sur le cabinet, le représentant autonome et la société autonome;

— le Règlement modifiant le Règlement sur la tenue et la conservation des livres et registres;

— le Règlement abrogeant le Règlement sur le compte en fidéicommis et les assises financières du cabinet en valeurs mobilières;

— le Règlement abrogeant le Règlement sur la déontologie dans les disciplines de valeurs mobilières;

— le Règlement abrogeant le Règlement sur l'habilitation et certaines pratiques du domaine des valeurs mobilières;

— le Règlement abrogeant le Règlement sur la pratique du domaine des valeurs mobilières.

Le 9 septembre 2009

Le ministre des Finances,
RAYMOND BACHAND

Règlement modifiant le Règlement relatif à la délivrance et au renouvellement du certificat de représentant*

Loi sur la distribution de produits et services financiers (L.R.Q., c. D-9.2, a. 200 par. 5º, 7º et 9º et a. 203 par. 1º, 3º, 5º et 6º; 2009, c. 25)

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 (L.R.Q., chapitre D-9.2). ».

2. Le paragraphe 2º 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. Les articles 122, 123 et 125 de ce règlement sont modifiés par la suppression de leur deuxième alinéa.

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

6. Le présent règlement entre en vigueur le 28 septembre 2009.

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; 2009, c. 25)

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 28 septembre 2009.

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. 8º; 2009, c. 25)

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 28 septembre 2009.

---

* 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 no 1129-2004 du 8 décembre 2004 (2004, *G.O.* 2, 4434).

* 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).

** 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 1er 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. 1º, 4º, 5º, 13º, 14º et 15º; 2009, c. 25, a. 79)

1. L'article 1 du Règlement relatif à l'inscription d'un cabinet, d'un représentant automne et d'une société autonome est modifié par la suppression du deuxième alinéa.

2. L'article 2 de ce règlement est modifié :

1º par la suppression, dans le paragraphe 2º, des mots « ou de représentants en épargne collective » et des mots « ou des organismes de placement collectif »;

2º par la suppression des paragraphes 9º et 18º.

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 1.1º et du sous-paragraphe *d* du paragraphe 2º.

5. L'article 11 de ce règlement est modifié par la suppression des paragraphes 6º à 8º.

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 28 septembre 2009.

* 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. 7º et 8º; 2009, c. 25, a. 79)

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 28 septembre 2009.

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. 11º et 12º; 2009, c. 25, a. 79)

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 28 septembre 2009.

* 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).

** 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.

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; 2009, c. 25, a. 80)

1. Le Règlement sur le compte en fidéicommis et les assises financières du cabinet en valeurs mobilières est abrogé.

2. Le présent règlement entre en vigueur le 28 septembre 2009.

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; 2009, c. 25, a. 71)

1. Le Règlement sur la déontologie dans les disciplines de valeurs mobilières est abrogé.

2. Le présent règlement entre en vigueur le 28 septembre 2009.

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. 1º, 5º, 6º, 8º et 9º et 205; 2009, c. 25)

1. Le Règlement sur l'habilitation et certaines pratiques du domaine des valeurs mobilières est abrogé.

2. Le présent règlement entre en vigueur le 28 septembre 2009.

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; 2009, c. 25, a. 75)

1. Le Règlement sur la pratique du domaine des valeurs mobilières est abrogé.

2. Le présent règlement entre en vigueur le 28 septembre 2009.

52447

---

* Le Règlement sur le compte en fidéicommis 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.

** 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.

*** 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° 19 du 14 mai 1999, n'a pas subi de modification depuis son édiction.

* 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).

Concordant regulations to Regulation 31-103 respecting Registration Requirements and Exemptions under the Act respecting the Distribution of Financial Products and Services[1]

The Autorité des marchés financiers (the "Authority") is publishing the following regulations:

- *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*;

- *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*.

Notice of Publication

These Regulations, which were made by the Authority on September 4, 2009, have received ministerial approval as required and will come into force on September 28, 2009.

The Ministerial Order approving these Regulation was published in the *Gazette officielle du Québec*, dated September 25, 2009, and is also published hereunder.

September 25, 20009

[1] Publication authorized by Les Publications du Québec

M.O., 2009-06

Order number D-9.2-2009-06 of the Minister of Finance, September 9, 2009

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

CONCERNING concordant regulations to Regulation 31-103 respecting registration requirements and exemptions under the Act respecting the distribution of financial products and services

WHEREAS section 196, paragraphs 1, 5 and 6 to 9 of section 200, sections 201 and 202, paragraphs 1, 3, 5 and 6 of section 203, sections 205 and 214, paragraphs 1, 4, 5, 7, 8, 11 to 13, 14 and 15 of section 223 and section 227 of the Act respecting the distribution of financial products and services (R.S.Q., c. D-9.2), amended by sections 71, 75, 79 and 80 of chapter 25 of the statutes of 2009, stipulate that the Autorité des marchés financiers may make regulations concerning the matters referred to in those paragraphs or sections;

WHEREAS that the first and the third paragraphs of section 217 of such Act stipulates, in particular, that a regulation made by the Autorité des marchés financiers under this Act must be submitted to the Minister of Finance for approval with or without amendment and that a draft of a regulation referred to in the first paragraph may not be submitted for approval and the regulation may not be made before 30 days have elapsed since the publication of the draft, that the regulation comes into force on the date of its publication in the *Gazette officielle du Québec* or on any later date specified in the regulation and that sections 4, 8, 11 and 17 to 19 of the Regulations Act (R.S.Q., R-18.1) do not apply to the regulation;

WHEREAS the following regulations have been made by the Autorité des marchés financiers:

— Regulation respecting the issuance and renewal of representatives' certificates adopted on July 6, 1999 by Resolution no. 99.07.08;

— Regulation respecting information to be provided to consumers adopted on July 23, 1999 by Resolution no. 99.07.22;

— Regulation respecting the registration of firms, representatives and independent partnerships adopted on July 6, 1999 by Resolution no. 99.07.09;

— Regulation respecting the keeping and preservation of books and registers adopted on May 20, 1999 by Resolution no. 99.05.76;

— Regulations on securities certification and certain securities practices adopted and published in the weekly Bulletin of the Commission des valeurs mobilières du Québec, volume XXX, no. 19, dated May 14, 1999;

WHEREAS the following regulations have been approved by the Government:

— Regulation respecting the pursuit of activities as a representative approved under Order-in-Council no. 830-99 dated July 7, 1999;

— Regulation respecting firms, independent representatives and independent partnerships approved under Order-in-Council no. 832-99 dated July 7, 1999;

— Regulation respecting the trust accounts and financial resources of securities firms approved under Order-in-Council no. 1123-99 dated September 29, 1999;

— Regulation respecting the rules of ethics in the securities sector approved under Order-in-Council no. 161-2001 dated February 28, 2001;

— Regulation respecting practice in the securities field approved under Order-in-Council no. 1122-99 dated September 29, 1999;

WHEREAS there is cause to amend or repeal those regulations;

WHEREAS the following draft regulations were published in the Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, volume 6, no. 15 of April 17, 2009:

— 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;

— 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;

WHEREAS those draft regulations were made by the Authority by decision no. 2009-PDG-0124 dated September 4, 2009:

WHEREAS there is cause to approve those regulations without amendment;

CONSEQUENTLY, the Minister of Finance approves without amendment the following regulations appended hereto:

— 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;

— 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.

September 9, 2009

RAYMOND BACHAND,
Minister of Finance

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); 2009, c. 25)

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 (R.S.Q., 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. Sections 122, 123 and 125 of the Regulation are amended by deleting the second paragraph.

* 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).

5. Section 126 of the Regulation is amended by deleting the third paragraph.

6. This Regulation comes into force on September 28, 2009.

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; 2009, c. 25)

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 September 28, 2009.

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); 2009, c. 25)

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 September 28, 2009.

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); 2009, c. 25, s. 79)

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 September 28, 2009.

---

* 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).

---

* 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).

---

* 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); 2009, c. 25, s. 79)

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 September 28, 2009.

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); 2009, c. 25, s. 79)

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 September 28, 2009.

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; 2009, c. 25, s. 80)

1. The Regulation respecting the trust accounts and financial resources of securities firms is repealed.

2. This Regulation comes into force on September 28, 2009.

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; 2009, c. 25, s. 71)

1. The Regulation respecting the rules of ethics in the securities sector is repealed.

2. This Regulation comes into force on September 28, 2009.

---

* 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).

* 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.

* 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.

* 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; 2009, c. 25)

1. The Regulations on securities certification and certain securities practices is repealed.

2. This Regulation comes into force on September 28, 2009.

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; 2009, c. 25, s. 75)

1. The Regulation respecting practice in the securities field is repealed.

2. This Regulation comes into force on September 28, 2009.

9453

* 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.

* 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).