

3.

Distribution de produits et services financiers et Services monétaires

- 3.1 Avis et communiqués
 - 3.2 Réglementation
 - 3.3 Autres consultations
 - 3.4 Retraits aux registres des représentants
 - 3.5 Modifications aux registres des inscrits
 - 3.6 Permis d'exploitation d'entreprises de services monétaires
 - 3.7 Avis d'audiences
 - 3.8 Décisions administratives et disciplinaires
 - 3.9 Autres décisions
-

3.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

3.2 RÉGLEMENTATION

Aucune information.

3.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

3.4 RETRAITS AUX REGISTRES DES REPRÉSENTANTS

Courtiers

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
ADAM	FRANCINE	BMO investissements inc.	2013-10-05
ALI MALIK	MASAM	Placements Scotia inc..	2013-10-08
ARDILLIEZ	PHILIPPE	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2013-10-07
ARSENEAULT	LILI	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2013-10-13
BELLEVILLE	JEAN	Placements CIBC inc.	2013-10-15
BENOIT	MANON	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2013-10-16
BERTHIAUME	FRANÇOIS	BLC services financiers inc.	2013-09-27
BLAIS	SEBASTIEN	La Capitale, services conseils inc.	2013-10-15
BLAIS	JEAN-FRANÇOIS	BLC services financiers inc.	2013-10-08
BOSSE	KARINE	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2013-10-09
BOUCHARD	ÉMILE	Fonds d'investissement Royal inc.	2013-10-05
BOUCHER	IAN	Services en placements Peak	2013-10-16
BOUCHER	JEAN PAUL	Services en placements Peak	2013-10-16
BOURGON	JENNIFER	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2013-10-11
BRIERE	ISABELLE	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2013-10-16
BRISEBOIS	JEAN-FRANÇOIS	Services en placements Peak	2013-10-15
BRUNELLE	CELINE	Placements financière Sun Life (Canada) inc.	2013-09-30
BRUNET	JEAN-LUC	MacDougall, MacDougall & MacTier inc.	2013-08-27
CAMPBELL	PIERRE	La Capitale, services conseils inc.	2013-10-15
CHAGNON	ROGER-SIMON	Services financiers groupe Investors inc.	2013-10-08
COLLIN	FRANCE	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2013-10-11
COTE	ALAIN	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2013-10-07
DE LA RIERA	JULIEN	Services financiers groupe Investors inc.	2013-10-17
DICKO	OUSMANE	Courtage Direct Banque Nationale inc.	2013-10-18
DOYON	RENE	Services financiers groupe Investors inc.	2013-10-07
DUPUIS	RICHARD	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2013-10-04
FARGNOLI	CARMELINA	Services financiers groupe Investors inc.	2013-10-16
FARZAIE	ARMINEH	Services d'investissement TD inc.	2013-10-15
FORTIN	MARIE-MICHELE	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2013-09-13

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
GAGNON	RENEE-CLAUDE	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2013-10-09
GAGNON	CLAIRE	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2013-10-10
GAUDREAU	YVES	Services d'investissement Quadrus Itée	2013-10-11
GODFROY	CHANTAL	Valeurs mobilières Desjardins inc.	2013-10-18
GRENIER	LUCETTE	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2013-10-09
JACQUES	FRANCIS	Placements CIBC inc.	2013-10-15
JIANG	SHENGNING	Placements CIBC inc.	2013-10-12
KALLEL	WASSIM	Desjardins sécurité financière investissements inc.	2013-10-09
KERTLAND	JOY SHARON	Gestion MD limitée	2013-10-10
LABRIE	JASMIN	Placements Scotia inc.	2013-10-11
LAFERRIERE	HUGUES	Services d'investissement Quadrus Itée	2013-10-09
LALANCETTE	NATHALIE	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2013-10-15
LAPOINTE	FELIX	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2013-10-10
LARIVIERE	KRISTELLE	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2013-10-04
LAROUCHE	CHRISTINE	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2013-10-08
LEWIS	ALEXANDER	Services d'investissement Quadrus Itée	2013-10-11
MABROUK	MOHAMED	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2013-08-16
MENARD	GUILLAUME	Placements Banque Nationale inc.	2013-10-03
MERRO A MENTONG	THIERRY MARTIN	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2013-10-17
MONFETTE	CAROLLE	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2013-10-09
MORIN	FRANCINE	Investia services financiers inc.	2013-10-15
MURRAY	JAMES	Financière Banque Nationale inc.	2013-10-09
NABE	MINATA LAMINE	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2013-10-12
NOZIFORT	ESTHER	Global Resp Corporation	2013-10-08
OROC	GEORGE	RBC Placements en Direct inc.	2013-10-15
PAINCHAUD	SYLVIE	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2013-10-10
PELLETIER	NICOLE	Placements Banque Nationale inc.	2013-10-04
PERRIER	LOUISE	Fonds d'éducation Héritage inc.	2013-10-16
PERRON	JOCELYN	La Capitale, services conseils inc..	2013-10-15
RACINE	CHRISTIANE	Placements financière Sun Life (Canada) inc.	2013-10-11
RAVEN	GERRY	La Capitale, services conseils inc.	2013-10-15
RICHARD	SIMON	La Capitale, services conseils inc.	2013-10-15
RIVARD	FRANCE	Placements Banque Nationale inc.	2013-10-11

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
RON SIN	JEREMY	Services d'investissement TD inc.	2013-09-21
RUELLAND	SIMON	Placements Banque Nationale inc.	2013-09-27
SCHMALHAUS	RAINER	C.S.T. Consultants inc.	2013-10-10
SELM I	AMEL	C.S.T. Consultants inc.	2013-10-09
SIMONS	PEDRO	C.S.T. Consultants inc.	2013-10-15
SOUCY	JEAN-SEBASTIEN	Services financiers groupe Investors inc.	2013-10-15
STEVENSON	ALAN	C.S.T. Consultants inc.	2013-10-10
ST-LAURENT	MARIE-CLAUDE	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2013-10-04
TARDIF	CHANTAL	BMO investissements inc.	2013-10-11
TREMBLAY	ISABELLE PASCALE	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2013-10-08
TROTTIER	MANON	Desjardins cabinet de services financiers inc.	2013-10-16
UMANEE	VINESH	BMO investissements inc.	2013-10-14
VASQUEZ OROPEZA	ROLANDO	Placements financière Sun Life (Canada) inc.	2013-10-01
VÉZINA VAUGHAN	BÉATRICE	RBC Dominion Valeurs Mobilières inc.	2013-10-16
VIGNONE	JOHN	Services financiers groupe Investors inc.	2013-10-17
YEM	SAM OEUN	La première financière du savoir inc.	2013-10-08

Conseillers

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
FFRENCH	KATHLEEN	Investissements Standard Life inc.	2013-10-18

Cabinets de services financiers

Sans mode d'exercice

Liste des représentants qui ne sont plus autorisés à agir dans une ou plusieurs disciplines

Vous trouverez ci-dessous la liste des représentants dont au moins l'une des disciplines mentionnées à leur certificat de l'Autorité est sans mode d'exercice. Par conséquent, ces individus ne sont plus autorisés à exercer leurs activités dans la ou les disciplines mentionnées dans cette liste et ce, depuis la date qui y est indiquée.

Représentants ayant régularisé leur situation

Il se peut que certains représentants figurant sur cette liste aient régularisé leur situation depuis la date de sans mode d'exercice de leur droit de pratique pour la ou les disciplines mentionnées. En effet, certains pourraient avoir procédé à une demande de rattachement et avoir récupéré leur droit de

pratique dans l'une ou l'autre de ces disciplines. Dans de tels cas, il est possible de vérifier ces renseignements auprès du agent du centre de renseignements au :

Québec : (418) 525-0337
 Montréal : (514) 395-0337
 Sans frais : 1 877 525-0337.

Veillez-vous référer à la légende suivante pour consulter la liste de représentants. Cette légende indique les disciplines et catégories identifiées de 1a à 6a, et les mentions spéciales, de C et E.

Disciplines et catégories de disciplines	Mentions spéciales
1a Assurance de personnes	C Courtage spécial
1b Assurance contre les accidents ou la maladie	E Expertise en règlement de sinistre à l'égard des polices souscrites par l'entremise du cabinet auquel il rattaché
2a Assurance collective de personnes	
2b Régime d'assurance collective	
2c Régime de rentes collectives	
3a Assurance de dommages (Agent)	
3b Assurance de dommages des particuliers (Agent)	
3c Assurance de dommages des entreprises (Agent)	
4a Assurance de dommages (Courtier)	
4b Assurance de dommages des particuliers (Courtier)	
4c Assurance de dommages des entreprises (Courtier)	
5a Expertise en règlement de sinistres	
5b Expertise en règlement de sinistres en assurance de dommages des particuliers	
5c Expertise en règlement de sinistres en assurance de dommages des entreprises	
6a Planification financière	

Certificat	Nom, Prénom	Disciplines	Date de sans mode d'exercice
102992	BÉRUBÉ, JEAN-MARIE	1a	2013-10-18
106402	CHABOT, CLAUDE	6a	2013-10-22
109188	DÉCARIE, PATRICK	3b	2013-10-18

Certificat	Nom, Prénom	Disciplines	Date de sans mode d'exercice
109233	DEL BOSCO, DANIEL	4a	2013-10-22
119779	LATULIPPE, JOCELYN	1a	2013-10-21
121510	LESSARD, SERGE	4a	2013-10-17
132076	TELLIER, FRÉDÉRIC	1a	2013-10-17
135754	SOLDERA, FULVIO	1a	2013-10-18
137289	CORRIVEAU, LUC	5a	2013-10-22
138629	FORGET, FRANCINE	3a	2013-10-21
140096	NÉLIAS, MARIE-CHRISTINE	5a	2013-10-22
141752	ROULET, PASCAL	3a	2013-10-21
147433	FONTAINE, PIERRE	4a	2013-10-17
147652	THIBAUT, ISABELLE	1a, 6a	2013-10-18
147991	RAYMOND, FRANÇOIS	3a	2013-10-17
149007	RHÉAUME, NADIA	4b	2013-10-17
150796	MONGILLO, ANNAMARIA	5a	2013-10-18
151162	FAWAZ, ANTOINE	6a	2013-10-22
152667	DION, NANCY	1a, 2c	2013-10-18
156054	TOUPIN, MANON	3b	2013-10-18
156975	BOUTIN, STEVE	3b	2013-10-17
159981	PARÉ, LOUIS	1a, 2b	2013-10-18
164060	DUQUETTE, JULIE	6a	2013-10-22
164266	BENOIT, GUY	3b	2013-10-21
164335	COUTURIER, FRANÇOIS	4a	2013-10-16
165562	FARGNOLI, CARMELINA	1a	2013-10-17
167953	LEMOYNE, NICOLAS	4a	2013-10-22
168796	NORMAND, MARIE-JOSÉE	1a	2013-10-18
169926	HUYNH, TAN-HIEU	4b	2013-10-17
170101	TIRERA, CHEICK MOCKTAR	4b	2013-10-22
174362	PAQUETTE, VICKY	4b	2013-10-21
175736	BRYANT, ARLENE VASSAN	1a	2013-10-18
176515	CHEVALIER, ERIC	2c	2013-10-17
176812	GINGRAS, DAVID	4a	2013-10-16
179146	POULIN, ERIC	5b	2013-10-21
179911	SORIANO, FRANCIS	3a	2013-10-16
180143	MERTINS, ELFIE	3b	2013-10-16
181512	BRUNEAU, FRANÇOIS	1a	2013-10-18

Certificat	Nom, Prénom	Disciplines	Date de sans mode d'exercice
182554	ANANIA, JUSTIN	1a	2013-10-18
183105	BERGERON, KARINE	4b	2013-10-18
184860	GOSELIN, ISABELLE	4a	2013-10-17
187731	BERNARD DURAND, SERGE	4b	2013-10-17
188361	BRODEUR, GENEVIÈVE	1b	2013-10-17
189199	JEROME, DIEUSEUL	4b	2013-10-22
190444	QUEVILLON, YVES	6a	2013-10-21
190888	DUBUC, AUDREY	4a	2013-10-18
193158	NGUYEN, PHUONG MAI	4c	2013-10-21
193268	NARDI, DAVID	3b	2013-10-22
194017	VILLENEUVE-BLAIS, KATHLEEN	5a	2013-10-18
195084	CHAGNON, ROGER-SIMON	1a	2013-10-17
195169	POSSAMAI, MADELEINE	4b	2013-10-16
195689	BEGLEY, PATRICK	3b	2013-10-17
197109	LEGAULT, BENOIT	2b	2013-10-17
197647	MCCOY, COLLEEN	1a	2013-10-18
197719	LEDUC, SOPHIE	3b	2013-10-21
198262	MORIN, GENEVIÈVE	4b	2013-10-17
198468	LESSARD, PATRICK	1a	2013-10-21
200522	FORTIER, TANIA	1b	2013-10-18
200721	THEZENAS, LAURENT	3b	2013-10-16
200980	LAVIGNE, JOÉ	1a	2013-10-18
201163	DUNBERRY PROVOST, ROBERT	5b	2013-10-17
201200	BLANCHETTE, KIM	1b	2013-10-17
201293	CARBONNEAU, JOSÉE	1a	2013-10-18
201469	BRÛLÉ, PATRICK	3b	2013-10-21
201515	BROUILLARD, MARYSE	3b	2013-10-16
201518	TOLEDANO, AARON	4b	2013-10-18
201846	PILAVCI, ISMAIL	1a	2013-10-18

3.5 MODIFICATION AUX REGISTRES DES INSCRITS

3.5.1 Les cessations de fonctions d'une personne physique autorisée, d'une personne désignée responsable, d'un chef de la conformité ou d'un dirigeant responsable

Courtiers

Nom de la firme	Nom	Prénom	Date de cessation
B2B BANK INTERMEDIARY SERVICES INC.	Pilon	Lorraine	2013-10-08
CTI CAPITAL VALEURS MOBILIERES INC.	Provencal	André	2013-10-16
GESTION DU CAPITAL BOTICA INC.	Luo	Xiaoli	2013-10-11
TRUST BANQUE NATIONALE INC..	Boudreau	France	2013-10-02
VALEURS MOBILIERES DESJARDINS INC.	Pelletier	Jean-René	2013-10-06

Conseillers

Nom de la firme	Nom	Prénom	Date de cessation
TRUST BANQUE NATIONALE INC..	Boudreau	France	2013-10-02

Gestionnaires

Nom de la firme	Nom	Prénom	Date de cessation
TRUST BANQUE NATIONALE INC..	Boudreau	France	2013-10-02

Cabinets de services financiers

Inscription	Nom du cabinet	Nom	Prénom	Date de cessation
503961	CENTRE D'ASSURANCES MEILLEUR INC.	Magnan	Paul	2013-10-23
504667	ASPRO ASSURANCES ET ASSOCIÉS INC.	Couture	Mario	2013-10-22

3.5.2 Les cessations d'activités

Cabinets de services financiers

Inscription	Nom du cabinet ou du représentant autonome	Disciplines	Date de cessation
503129	FRÉDÉRIC TELLIER,	Assurance de personnes	2013-10-17
504368	GÉRARD ROUTHIER	Assurance de personnes	2013-10-22
506382	ROBERT GAGNÉ	Assurance de personnes Assurance collective de personnes	2013-10-17
510037	ÉRIC OUELLET	Planification financière	2013-10-22
510389	ANTHONY SZITASI	Assurance de personnes	2013-10-16
514915	SYLVAIN TREMBLAY	Planification financière	2013-10-22
516046	THE TOAN PHAM	Assurance de personnes	2013-10-21

3.5.3 Les ajouts concernant les personnes physiques autorisées, les personnes désignées responsables, d'un chef de la conformité ou d'un dirigeant responsable

Courtiers

Nom de la firme	Nom	Prénom	Date
CTI CAPITAL VALEURS MOBILIÈRES INC.	Chadakhtzian	Mark	2013-10-16

Conseillers

Nom de la firme	Nom	Prénom	Date
GESTION PLACEMENTS DESJARDINS INC	Frenette	Gaétane	2013-10-22

Gestionnaires

Nom de la firme	Nom	Prénom	Date
GESTION PLACEMENTS DESJARDINS INC	Frenette	Gaétane	2013-10-22

Cabinets de services financiers

Inscription	Nom du cabinet	Nom	Prénom	Date
503961	CENTRE D'ASSURANCES MEILLEUR INC.	Gougeon	Diane	2013-10-23
504667	ASPRO ASSURANCES ET ASSOCIÉS INC.	Bouchard	Lise	2013-10-22

3.5.4 Les nouvelles inscriptions

Cabinets de services financiers

Inscription	Nom du cabinet	Nom du dirigeant responsable	Disciplines	Date d'émission
600193	SERVICES FINANCIERS ROGER MARTINS INC.	Roger Martins	Assurance de personnes	2013-10-16
600195	ROBITAILLE ACTUAIRES CONSEILS INC.	Paul Robitaille	Assurance collective de personnes	2013-10-21
600198	9287-0021 QUÉBEC INC.	Robert Gagné	Assurance de personnes Assurance collective de personnes	2013-10-17
600207	SERVICES FINANCIERS MARTIN HUARD INC.	Martin Huard	Assurance de personnes	2013-10-21
600208	CABINET FINANCIER ALTITUDE SPORT INC.	Manon Rivest	Assurance de personnes	2013-10-16
600210	SERVICES FINANCIERS LOUIS LAROCHELLE INC.	Louis Larochelle	Assurance de personnes Assurance collective de personnes	2013-10-17
600217	DIONNE CAPITAL INC.	Martin Dionne	Assurance de personnes	2013-10-17
600220	JENNY ALLEN SERVICES FINANCIERS INC.	Jenny Allen	Assurance de personnes	2013-10-21
600223	OPTIMUM GESTION DE PLACEMENTS INC.	Claude Lamonde	Planification financière	2013-10-22

3.6 PERMIS D'EXPLOITATION D'ENTREPRISES DE SERVICES MONÉTAIRES

Aucune information.

3.7 AVIS D'AUDIENCES

Aucune information.

3.8 DÉCISIONS ADMINISTRATIVES ET DISCIPLINAIRES

3.8.1 Autorité

Aucune information.

3.8.2 BDR

Les décisions prononcées par le Bureau de décision et de révision sont publiées à la section 2.2 du bulletin.

3.8.3 OAR

Veillez noter que les décisions rapportées ci-dessous peuvent faire l'objet d'un appel, selon les règles qui leur sont applicables.

3.8.3.1 Comité de discipline de la CSF

COMITÉ DE DISCIPLINE

CHAMBRE DE LA SÉCURITÉ FINANCIÈRE

CANADA
PROVINCE DE QUÉBEC

N° : CD00-0860

DATE : 15 octobre 2013

LE COMITÉ : M ^e Sylvain Généreux	Président
M. Robert Archambault, A.V.A.	Membre
M. Marcel Cabana	Membre

CAROLINE CHAMPAGNE, ès qualités de syndique de la Chambre de la sécurité financière
plaignante

c.

JACQUES-ANDRÉ THIBAULT, conseiller en sécurité financière (numéro de certificat 132407)
intimé

DÉCISION SUR CULPABILITÉ

I - LA PLAINTÉ ET LE DÉROULEMENT DE L'AUDIENCE

[1] La plaignante a logé contre l'intimé une plainte portant la date du 14 mars 2011. En cours d'instruction, le comité de discipline de la Chambre de la sécurité financière (le comité) a permis à la plaignante d'amender la plainte. Les chefs d'infraction de cette plainte amendée se lisent comme suit :

J.D. inc.

CD00-0860

PAGE : 2

1. À St-Bruno, le ou vers le 17 février 2006, l'intimé, alors qu'il faisait souscrire J.D. inc. à la police d'assurance vie no 000101194 auprès d'AIG Vie, n'a pas recueilli tous les renseignements et procédé à une analyse complète et conforme de ses besoins financiers, contrevenant ainsi aux articles 27 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* (L.R.Q., c. D-9.2) et 6 du *Règlement sur l'exercice des activités des représentants* (R.R.Q., c. D-9.2, r.10);
2. À St-Bruno, le ou vers le 17 février 2006, l'intimé n'a pas subordonné son intérêt personnel à celui de son client J.D. inc. en lui faisant souscrire auprès d'AIG Vie la police d'assurance vie no 000101194 d'un capital assuré de 3 000 000 \$, augmenté le ou vers le 7 mai 2006 à 4 500 000 \$, contrevenant ainsi aux articles 16 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* (L.R.Q., c. D-9.2), 11, 19 et 20 du *Code de déontologie de la Chambre de la sécurité financière* (R.R.Q., c. D-9.2, r.3);
3. À St-Bruno, le ou vers le 19 juin 2006, l'intimé s'est placé dans une situation de conflit d'intérêts en procédant au transfert de la propriété de la police d'assurance vie no 000101194A souscrite auprès d'AIG Vie par son client J.D. inc., et ce, en faveur de la Fiducie Claudette Hallée dont il était lui-même fiduciaire et dont ses deux filles étaient bénéficiaires, contrevenant ainsi aux articles 16 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* (L.R.Q., c. D-9.2), 11 et 18 du *Code de déontologie de la Chambre de la sécurité financière* (R.R.Q., c. D-9.2, r.3);
4. À St-Bruno, le ou vers le 19 juin 2006, l'intimé a versé 261 000 \$ à son client J.D. inc. et 20 000 \$ à J.D. à la suite du transfert de propriété de la police d'assurance vie no 000101194A souscrite auprès d'AIG Vie, et ce, en faveur de la Fiducie Claudette Hallée, contrevenant ainsi aux articles 16 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* (L.R.Q., c. D-9.2) et 22, 36 et 41 du *Code de déontologie de la Chambre de la sécurité financière* (R.R.Q., c. D-9.2, r.3);
5. À St-Bruno, le ou vers le 1^{er} août 2006, l'intimé, alors qu'il faisait souscrire J.D. inc. à la police d'assurance vie no 000112588 auprès d'AIG Vie, n'a pas recueilli tous les renseignements et procédé à une analyse complète et conforme de ses besoins financiers, contrevenant ainsi aux articles 27 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* (L.R.Q., c. D-9.2) et 6 du *Règlement sur l'exercice des activités des représentants* (R.R.Q., c. D-9.2, r.10);
6. À St-Bruno, le ou vers le 1^{er} août 2006, l'intimé n'a pas subordonné son intérêt personnel à celui de son client J.D. inc. en lui faisant souscrire auprès d'AIG Vie la police d'assurance vie no 000112588 d'un capital assuré de 2 000 000 \$, contrevenant ainsi aux articles 16 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* (L.R.Q., c. D-9.2), 11 et 19 du *Code de déontologie de la Chambre de la sécurité financière* (R.R.Q., c. D-9.2, r.3);

Y.G.

7. À Sainte-Catherine-de-Hatley, le ou vers le 4 janvier 2007, l'intimé, alors qu'il faisait souscrire Y.G. à la police d'assurance vie no 000121100 auprès d'AIG Vie, n'a pas

CD00-0860

PAGE : 3

recueilli tous les renseignements et procédé à une analyse complète et conforme de ses besoins financiers, contrevenant ainsi aux articles 27 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* (L.R.Q., c. D-9.2) et 6 du *Règlement sur l'exercice des activités des représentants* (R.R.Q., c. D-9.2, r.10);

8. À Sainte-Catherine-de-Hatley, le ou vers le 4 janvier 2007, l'intimé a fourni des renseignements faux ou inexacts à l'assureur AIG Vie sur la proposition d'assurance qu'il a complétée au sujet de son client Y.G., contrevenant ainsi aux articles 16 et 23 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* (L.R.Q., c. D-9.2), 34 et 35 du *Code de déontologie de la Chambre de la sécurité financière* (R.R.Q., c. D-9.2, r.3);
9. À Sainte-Catherine-de-Hatley, le ou vers le 4 janvier 2007, l'intimé n'a pas subordonné son intérêt personnel à celui de son client, Y.G, en lui faisant souscrire auprès d'AIG Vie la police d'assurance vie no 000121100 d'un capital assuré de 10 000 000 \$, contrevenant ainsi aux articles 16 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* (L.R.Q., c. D-9.2), 11, 19 et 20 du *Code de déontologie de la Chambre de la sécurité financière* (R.R.Q., c. D-9.2, r.3);
10. [...];
11. [...];
12. À Sainte-Catherine-de-Hatley, le ou vers le 5 février 2007, l'intimé a fait souscrire à son client Y.G. des actions de Phasoptx inc., alors qu'il n'était pas autorisé à offrir un tel placement en vertu de sa certification, contrevenant ainsi aux articles 3, 12, 13 et 16 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* (L.R.Q., c. D-9.2);

A.L.

13. À Sainte-Catherine-de-Hatley, le ou vers le 5 février 2007, l'intimé a fait souscrire à A.L. des actions de Phasoptx inc., alors qu'il n'était pas autorisé à offrir un tel placement en vertu de sa certification, contrevenant ainsi aux articles 3, 12, 13 et 16 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* (L.R.Q., c. D-9.2).

[2] Dans les semaines qui ont précédé le début de l'audience, le comité a été informé de l'intention de l'intimé de soulever l'inconstitutionnalité de certains articles de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* (LDPSF).

[3] Le comité a siégé les 17, 18 et 20 octobre 2011 de même que le 6 février 2012.

[4] En début d'audience, M^e Priscilla Bernier, en l'absence de l'intimé, a produit un plaidoyer de culpabilité conditionnel à ce que certains chefs d'infraction soient retirés;

CD00-0860

PAGE : 4

dans ce plaidoyer il n'était pas indiqué si l'intimé admettait les faits qui lui étaient reprochés.

[5] Le comité a refusé de déclarer l'intimé coupable des infractions reprochées sur la base du document alors produit en se fondant, en particulier, sur l'extrait suivant de l'arrêt rendu par la Cour d'appel du Québec dans l'affaire *Duquette*¹ :

« Un comité de discipline doit refuser un plaidoyer de culpabilité s'il appert que l'intimé n'admet pas les faits qui lui sont reprochés ».

[6] La procureure de l'intimé a alors quitté la salle d'audience et la plaignante a procédé par défaut.

[7] Lors de la deuxième journée d'audience, l'intimé s'est présenté avec ses procureurs pour enregistrer un plaidoyer de culpabilité. En réponse aux questions du comité, il n'a pas admis les éléments essentiels des manquements qui lui étaient reprochés dans la plainte. Le comité a donc de nouveau refusé de déclarer l'intimé coupable des infractions qui lui étaient reprochées dans la plainte amendée. L'intimé et ses procureurs ont quitté la salle d'audience et la plaignante a poursuivi la présentation de sa preuve. Le comité a ensuite été informé que l'intimé réitérait sa volonté de soulever l'inconstitutionnalité de certains articles de la LDPSF.

[8] Après la présentation de la preuve sur le mérite de la plainte, les parties ont été convoquées pour une dernière journée d'audience au cours de laquelle la preuve et les plaidoiries sur les questions de nature constitutionnelle ont été présentées.

¹ *Duquette c. Gauthier*, 2007 QCCA 863.

CD00-0860

PAGE : 5

[9] M^e François Montfils a représenté la plaignante tout au long des audiences. M^e Priscilla Bernier a agi pour l'intimé et M^{es} Diane Bouchard et Benoît Belleau ont représenté le Procureur général du Québec (PGQ) lors du débat sur les motifs d'inconstitutionnalité.

[10] Puisque le comité conclura à la culpabilité de l'intimé en regard de la majorité des chefs d'infraction contenus à la plainte amendée, il est nécessaire de trancher les questions de nature constitutionnelle soulevées. L'analyse du comité portera donc premièrement sur ces questions.

II - LA CONTESTATION DE NATURE CONSTITUTIONNELLE

1^o La teneur du débat

[11] Le 14 septembre 2011, l'intimé a fait signifier un avis selon l'article 95 du *Code de procédure civile* visant à faire déclarer inopérants, invalides ou inapplicables constitutionnellement les articles 352, 353, 354, 355, 356, 359, 363, 365, 371, 372 et 377 de la LDPSF.

[12] Les motifs invoqués par l'intimé sont les suivants :

Les membres du comité n'ont pas été nommés dans des conditions garantissant le respect des droits fondamentaux à l'indépendance et à l'impartialité prévus à l'article 23 de la *Charte des droits et libertés de la personne* (la *Charte québécoise*) en ce que :

- a) la durée du mandat du président et des membres est insuffisante;

CD00-0860

PAGE : 6

- b) le président peut être destitué par le ministre des Finances en cours de mandat et les autres membres peuvent l'être par le conseil d'administration de la Chambre de la sécurité financière (CSF);
- c) les membres sont en conflit d'intérêts continuuel (par rapport à l'intimé) de par leurs activités de courtiers.

2° La preuve soumise

[13] Les parties ont produit de consentement les pièces suivantes :

- l'acte de nomination par le ministre des Finances du gouvernement du Québec de M^e François Folot à titre de président du comité en date du 22 octobre 2009 (R-1);
- le procès-verbal de la séance du conseil d'administration de la CSF tenue le 5 décembre 2008 concernant la nomination des membres du comité pour la période de 2008 à 2011 (R-2);
- la politique relative aux indemnités payables aux membres du comité; résolution CA-20100916-25 (R-3);
- la liste des membres du comité : mandat 2008-2011 (R-4);
- les actes de nomination par M^e François Folot de M^e Janine Kean et M^e Sylvain Généreux à titre de président suppléant du comité en date du 1^{er} septembre 2009 (R-5);

CD00-0860

PAGE : 7

- l'acte de nomination par le ministre des Finances du gouvernement du Québec de M^e Jean-Marc Clément à titre de vice-président du comité en date du 22 octobre 2009 (R-6);
- l'extrait du procès-verbal du conseil d'administration de la CSF aux termes duquel a été adoptée la résolution relative à la liste des membres du comité pour la période de 2011 à 2014 (R-7).

[14] Aucune autre preuve n'a été présentée.

3^o Les articles de la LDPSF visés par l'avis d'intention de l'intimé

[15] Les articles que l'intimé demande au comité de déclarer inopérants, invalides ou inapplicables constitutionnellement se lisent comme suit :

« 352. Un comité de discipline est constitué au sein de chaque chambre.

353. Un comité de discipline est saisi de toute plainte formulée contre un représentant pour une infraction aux dispositions de la présente loi, de la Loi sur les valeurs mobilières (chapitre V-1.1) ou de l'un de leurs règlements.

354. Le comité de discipline de la Chambre de la sécurité financière statue sur les plaintes portées contre un représentant en assurance de personnes, un représentant en assurance collective et un planificateur financier.

Ce comité statue également sur les plaintes portées contre un représentant de courtier en épargne collective ou un représentant de courtier en plans de bourses

CD00-0860

PAGE : 8

d'études inscrits conformément au titre V de la Loi sur les valeurs mobilières (chapitre V-1.1).

Le comité de discipline de la Chambre de l'assurance de dommages statue sur les plaintes portées contre un agent en assurance de dommages, un courtier en assurance de dommages et un expert en sinistres.

Est irrecevable une plainte formulée contre une personne visée aux premier ou deuxième alinéas qui exerce une fonction prévue à la présente loi, dont un syndic, un adjoint à un syndic, un enquêteur du syndic ou un membre d'un comité de discipline, en raison d'actes accomplis dans l'exercice de cette fonction.

355. Un comité de discipline est composé d'avocats et de représentants.

356. Les affaires d'un comité de discipline sont dirigées par un président nommé par le ministre, après consultation du Barreau, parmi les avocats ayant au moins dix ans de pratique.

Le ministre fixe sa rémunération, ses avantages sociaux et ses autres conditions de travail qui sont à la charge de la chambre.

359. Une chambre nomme, pour chaque discipline dans laquelle pratiquent ses membres de même que pour les représentants de courtier en épargne collective et les représentants de courtier en plans de bourses d'études inscrits conformément au titre V de la Loi sur les valeurs mobilières (chapitre V-1.1), et selon trois secteurs de commercialisation, un nombre suffisant de membres du comité de discipline qui doivent être choisis parmi les représentants.

CD00-0860

PAGE : 9

363. *Une chambre fait parvenir au président du comité de discipline la liste des membres qu'elle a nommés pour chaque secteur de commercialisation.*

365. *Le mandat du président est d'au plus cinq ans et celui des autres membres est d'au plus trois ans.*

À l'expiration de leur mandat, les membres d'un comité de discipline demeurent en fonction jusqu'à ce qu'ils soient nommés de nouveau ou remplacés.

371. *Une plainte est entendue par trois membres du comité de discipline désignés par le président, dont un avocat qui préside l'audition.*

Toutefois, lorsqu'un membre du comité de discipline, autre que celui qui le préside, devient empêché d'agir, l'instruction peut être valablement poursuivie et une décision peut être valablement rendue par les deux autres membres.

372. *Le président, lorsqu'il estime que le nombre de membres inscrit sur la liste d'un secteur de commercialisation pour une discipline donnée ne permet pas d'effectuer un choix de membres assurant l'impartialité d'une audition, peut y suppléer en désignant tout autre membre du comité de discipline pour entendre une plainte.*

377. *Le président, ou un avocat membre du comité de discipline qu'il désigne, peut entendre seul et décider tout moyen préliminaire. »*

CD00-0860

PAGE : 10

4° L'indépendance judiciaire : certains principes établis par la Cour suprême du Canada et la Cour d'appel du Québec

[16] Eu égard aux deux premiers motifs invoqués, le comité est appelé à déterminer si la durée fixe des mandats du président (cinq ans) et des membres (trois ans) et si le mode de destitution de ceux-ci satisfont aux exigences découlant de l'article 23 de la *Charte québécoise*.

[17] Le premier alinéa de cet article se lit comme suit :

« Article 23. Toute personne a droit, en pleine égalité, à une audition publique et impartiale de sa cause par un tribunal indépendant et qui ne soit pas préjugé, qu'il s'agisse de la détermination de ses droits et obligations ou du bien-fondé de toute accusation portée contre elle. »

[18] Il est également utile de reproduire le premier alinéa de l'article 56 de la *Charte québécoise* :

« Article 56. Dans les articles 9, 23, 30, 31, 34 et 38, dans le chapitre III de la partie II ainsi que dans la partie IV, le mot « tribunal » inclut un coroner, un commissaire-enquêteur sur les incendies, une commission d'enquête et une personne ou un organisme exerçant des fonctions quasi judiciaires. »

[19] L'intimé a plaidé que le comité exerce des fonctions quasi judiciaires et qu'il constitue, par conséquent, un tribunal au sens de l'article 23 de la *Charte québécoise*. Cet argument n'a pas été contesté par le PGQ.

CD00-0860

PAGE : 11

[20] Le comité conclut également de cette façon. Une analyse des dispositions qui lui sont applicables permet de conclure que les décisions qu'il rend sont soumises à un processus judiciaire ou quasi judiciaire². En effet, le comité doit tenir une audience (dans le cadre d'une procédure contradictoire) avant de rendre une décision (sur culpabilité ou sanction) ayant une incidence sur les droits et obligations d'un représentant. Il s'agit là d'éléments distinctifs de l'acte judiciaire ou quasi judiciaire.

[21] Le comité est donc un tribunal au sens de l'article 23 de la *Charte québécoise* et l'intimé a droit à une audition publique et impartiale de sa cause par un tribunal indépendant qui ne soit pas préjugé.

[22] Tel qu'indiqué précédemment, l'intimé a plaidé que le comité n'est pas indépendant et impartial. En regard des deux premiers motifs invoqués, il a mis de l'avant des arguments relatifs à l'indépendance.

[23] À quoi correspond le critère relatif à l'indépendance pour un tribunal administratif? Dans l'affaire de la *Régie des permis d'alcool*³, la Cour suprême du Canada, sous la plume du juge Gonthier, écrivait :

« L'indépendance des tribunaux administratifs, qu'en sus de l'impartialité l'art. 23 de la Charte protège, tient notamment aux relations que les décideurs entretiennent avec autrui et aux conditions objectives encadrant ces relations. Le juge en chef Dickson, dans l'arrêt Beauregard c. Canada, [1986] 2 R.C.S. 56, à la p. 69, a ainsi défini l'indépendance :

² 2747-3174 *Québec inc. c. R.P.A.Q. (Régie des permis d'alcool)*, [1996] 3 R.C.S. 919, 941.

³ 2747-3174 *Québec inc. c. Québec (Régie des permis d'alcool)*, [1996] 3 R.C.S. 919, 961.

CD00-0860

PAGE : 12

Historiquement, ce qui a généralement été accepté comme l'essentiel du principe de l'indépendance judiciaire a été la liberté complète des juges pris individuellement d'instruire et de juger les affaires qui leur sont soumises : personne de l'extérieur – que ce soit un gouvernement, un groupe de pression, un particulier ou même un autre juge – ne doit intervenir en fait, ou tenter d'intervenir, dans la façon dont un juge mène l'affaire et rend sa décision.

Les trois principales composantes de l'indépendance judiciaire, soit l'inamovibilité, la sécurité financière et l'indépendance institutionnelle, furent dégagées par l'arrêt Valente, précité. Ces éléments objectifs visent en fait à assurer que le juge puisse raisonnablement être perçu comme indépendant, et qu'ainsi les craintes de partialité soient écartées. L'indépendance constitue donc en définitive une garantie de l'impartialité.

*Les principes développés par notre Cour en matière d'indépendance judiciaire doivent trouver application en vertu de l'art. 23 de la Charte. Là n'est pas dire, bien entendu, que les tribunaux administratifs auxquels cette disposition s'applique doivent se comparer en tout point aux cours de justice. Comme en matière d'impartialité, une certaine dose de flexibilité est de mise à l'endroit des organismes administratifs. Les motifs du juge Le Dain dans l'arrêt Valente laissent d'ailleurs place à la souplesse, d'une façon qui tienne compte de la nature du tribunal et de l'ensemble des circonstances. Le juge en chef Lamer le rappelait récemment dans l'affaire *Canadien Pacifique Ltée c. Bande indienne de Matsqui*, [1995] 1 R.C.S. 3, au par. 83 :*

CD00-0860

PAGE : 13

Par conséquent, bien que les tribunaux administratifs soient assujettis aux principes énoncés dans l'arrêt Valente, le critère relatif à l'indépendance institutionnelle doit être appliqué à la lumière des fonctions que remplit le tribunal particulier dont il s'agit. Le niveau requis d'indépendance institutionnelle (c.-à-d. l'inaltérabilité, la sécurité financière et le contrôle administratif) dépendra de la nature du tribunal, des intérêts en jeu et des autres signes indicatifs de l'indépendance, tels les serments professionnels.

Voir également les motifs du juge Sopinka, au par. 113.

Les tribunaux québécois ayant interprété l'art. 23 ont de la même façon considéré dans leur analyse les fonctions et caractéristiques propres aux organismes administratifs en cause (voir par exemple Coffin c. Bolduc, [1988] R.J.Q. 1307 (C.S.); Nantais c. Bolduc, [1988] R.J.Q. 2465 (C.S.); Services Asbestos Canadien (Québec) Ltée c. Commission de la construction du Québec, [1989] R.J.Q. 1564 (C.S.); Taverne Le Relais, précité; G.E. Hamel Ltée c. Cournoyer, [1989] R.J.Q. 2767 (C.S.); Société de vin internationale Ltée c. Régie des permis d'alcool du Québec, J.E. 91-853 (C.S.)). Il ne fait en effet pas de doute que les tribunaux administratifs n'auront pas nécessairement à présenter les mêmes garanties objectives relatives à l'indépendance que les cours supérieures. Je rappelle toutefois que l'art. 23 ne tolère pas l'existence d'organismes à propos desquels un observateur bien renseigné, à l'issue de l'analyse de tous les éléments pertinents, éprouverait des craintes raisonnables de partialité. » (nous avons souligné)

CD00-0860

PAGE : 14

[24] Il ressort de cet arrêt (et de celui rendu par la Cour d'appel du Québec dans l'affaire *Barreau de Montréal*⁴ notamment) que l'on ne peut moduler à la baisse les caractéristiques essentielles de l'indépendance judiciaire lorsqu'il s'agit d'un tribunal judiciaire mais que l'on doit « faire preuve d'une plus grande souplesse » à l'égard d'un tribunal administratif soumis à l'exigence d'indépendance de l'article 23 de la *Charte québécoise*⁵.

[25] Appliquées aux tribunaux administratifs, ces règles ont donc un contenu variable et elles peuvent être modulées à la baisse.

[26] Dans l'affaire *Barreau de Montréal*⁶, la Cour d'appel du Québec a d'abord précisé que le tribunal administratif du Québec (TAQ) n'était pas un tribunal judiciaire (mais bien un tribunal administratif) compte tenu notamment qu'il n'a pas le pouvoir d'ordonner de sa seule autorité, l'exécution forcée de ses décisions et que ses membres n'ont pas le pouvoir de sanctionner l'outrage *ex facie*.

[27] La Cour d'appel a ensuite procédé à l'analyse du régime juridique prévu et de la preuve présentée afin de déterminer le niveau d'indépendance judiciaire requis pour que le TAQ satisfasse aux exigences de l'article 23 de la *Charte québécoise*.

[28] Dans son analyse, la Cour d'appel a notamment pris en compte que le TAQ n'exerçait que des fonctions juridictionnelles; qu'il appliquait des règles de procédure s'apparentant à celles des cours de justice; et qu'il était appelé régulièrement à trancher

⁴ *Québec (Procureur général) c. Barreau de Montréal*, [2001] n° AZ-50099903 (C.A.).

⁵ *Régie des permis d'alcool*, p. 952.

⁶ *Barreau de Montréal*, paragraphes 104 à 107.

CD00-0860

PAGE : 15

des litiges auxquels l'État est une partie et qui mettent en jeu ses intérêts financiers ou politiques.

[29] L'ensemble des éléments considérés paraît justifier, selon la Cour d'appel, « qu'on situe le TAQ, sur le spectre des tribunaux administratifs, à un niveau supérieur en ce qui concerne l'indépendance judiciaire de ses membres ». ⁷

[30] La Cour d'appel s'est ensuite demandé si « une personne raisonnable, ayant une connaissance approfondie de la nature réelle du TAQ, pourrait [...] craindre que les membres du TAQ ne soient pas indépendants, tant sur le plan de l'inamovibilité que de la sécurité financière? » ⁸

[31] La Cour d'appel a ensuite écrit ce qui suit au paragraphe 164 :

« 164. L'indépendance judiciaire des membres du TAQ se mesure d'abord par le degré d'inamovibilité qui leur est accordé. Je rappelle que cet aspect de l'indépendance commande essentiellement que les charges soient « à l'abri de toute intervention discrétionnaire ou arbitraire de la part de l'exécutif ou de l'autorité responsable des nominations » (Valente, à la page 698). Je rappelle également qu'en l'espèce ce principe doit, à mon avis, recevoir une application plus stricte que celle généralement retenue pour les tribunaux administratifs vu la véritable nature du TAQ. »

⁷ Barreau de Montréal, paragraphe 156.

⁸ Barreau de Montréal, paragraphe 163. Rappelons que l'intimé ne soulève pas la question de la sécurité financière.

CD00-0860

PAGE : 16

[32] La Cour d'appel a conclu que la durée de cinq ans des mandats ne porte pas, en soi, atteinte à l'exigence d'inamovibilité des membres du TAQ⁹. Elle a rappelé à cet égard que la Cour suprême avait conclu dans *Régie des permis d'alcool* que les mandats à durée déterminée étaient acceptables et que la Cour d'appel dans *Montambeault*¹⁰ avait reconnu, au sujet de l'indépendance des commissaires de la Commission des accidents et lésions professionnelles (CALP) (maintenant la Commission des lésions professionnelles (CLP)) que la « charge » peut être ad hoc ou pour une durée déterminée.

[33] La Cour d'appel a ensuite conclu sur cette question¹¹ :

« 170. ...Que celle-ci soit de cinq, sept ou dix ans ou même plus court, comme le prévoit l'article 47 LJA, l'essentiel, rappelons-le, est qu'une personne raisonnable et bien informée ne puisse craindre que l'exécutif ou l'autorité responsable des nominations s'immisce dans la charge des membres pendant la durée de leur mandat. Or, en l'espèce, rien dans la preuve documentaire ne fait voir de motifs qui puissent justifier une telle personne d'entretenir une telle crainte.

171. Pour tous ces motifs, je suis d'avis que le premier juge a erré en concluant que l'article 46 LJA n'offre pas aux membres du TAQ le niveau de garantie requis par l'article 23 de la Charte québécoise et en le déclarant, par conséquent, nul, inopérant et sans effet. » (nous avons souligné)

⁹ La Cour d'appel conclura cependant que le processus de renouvellement des mandats n'offre pas aux membres du TAQ le niveau de garantie requis par l'article 23 de la *Charte québécoise*. L'intimé dans notre dossier n'a pas soulevé ce moyen.

¹⁰ *Montambeault c. Brazeau*, [1996] C.A.L.P. 1795 (C.A.).

¹¹ *Barreau de Montréal*, paragraphes 170, 171.

CD00-0860

PAGE : 17

[34] En regard des exigences relatives à l'indépendance judiciaire, qu'en est-il des principes établis par les tribunaux supérieurs en ce qui a trait au mode de destitution des membres d'un tribunal administratif?

[35] Dans *Régie des permis d'alcool*, la Cour suprême, sous la plume du juge Gonthier, a écrit ce qui suit¹² :

« ... Les décrets de nomination mis en preuve font état de mandats de deux, trois et cinq ans. Une fois nommés, du moins si l'on s'en fie aux décrets de nomination mis en preuve, les régisseurs ne peuvent être démis que pour des motifs précis. Tous les contrats contiennent en effet la clause suivante, tirée ici de l'accord liant au gouvernement le président de la Régie :

5.2 Destitution

Monsieur Laflamme consent également à ce que le gouvernement révoque en tout temps le présent engagement, sans préavis ni indemnité, pour raisons de malversation, maladministration, faute lourde ou motif de même gravité, la preuve étant à la charge du gouvernement.

[...]

Les conditions d'emploi des régisseurs se conforment à mon avis aux exigences minimales d'indépendance. Celles-ci ne requièrent pas que tous les juges administratifs occupent, à l'instar des juges des tribunaux judiciaires, leur fonction à titre inamovible. Les mandats à durée déterminée, fréquents, sont acceptables. Il

¹² Régie des permis d'alcool, p. 963.

CD00-0860

PAGE : 18

importe toutefois que la destitution des juges administratifs ne soit pas laissée au bon plaisir de l'exécutif. Le juge Le Dain résumait ainsi les exigences d'inamovibilité dans l'affaire Valente, à la p. 698 :

... que le juge ne puisse être révoqué que pour un motif déterminé, et que ce motif fasse l'objet d'un examen indépendant et d'une décision selon une procédure qui offre au juge visé toute possibilité de se faire entendre. L'essence de l'inamovibilité pour les fins de l'al. 11d), que ce soit jusqu'à l'âge de la retraite, pour une durée fixe, ou pour une charge ad hoc, est que la charge soit à l'abri de toute intervention discrétionnaire ou arbitraire de la part de l'exécutif ou de l'autorité responsable des nominations.

En l'espèce, les décrets de nomination prévoient expressément que la destitution des régisseurs ne peut avoir lieu que pour certains motifs précis. De plus, les régisseurs conservent la possibilité de s'adresser aux tribunaux de droit commun afin de s'opposer à une destitution illégale. En ces circonstances, je considère que les régisseurs jouissent d'une inamovibilité suffisante, au sens de l'arrêt Valente, puisque toute intervention arbitraire de l'exécutif en cours de mandat pourra être sanctionnée. » (nous avons souligné)

5° Pouvoirs, attributs et mode de fonctionnement du comité

[36] À la lumière des enseignements de la Cour suprême du Canada et de la Cour d'appel du Québec dont nous avons fait état précédemment, le comité doit maintenant analyser la preuve présentée et les dispositions législatives qui le régissent aux fins

CD00-0860

PAGE : 19

d'établir s'il satisfait au niveau de garantie requis pour assurer le respect du droit à un tribunal indépendant aux termes de l'article 23 de la *Charte québécoise*.

[37] Le comité est composé d'avocats et de représentants (article 355 de la LDPSF).

[38] L'article 356 de la LDPSF prévoit que les affaires du comité sont dirigées par le président lequel est nommé par le ministre des Finances, après consultation du Barreau du Québec, parmi les avocats ayant au moins dix ans de pratique.

[39] Le ministre des Finances, après consultation du Barreau du Québec, nomme également un vice-président parmi les avocats ayant au moins dix ans de pratique; en cas d'absence ou d'empêchement du président, le vice-président exerce les fonctions de celui-ci (article 357 de la LDPSF).

[40] Aux termes de l'article 358 de la LDPSF, le président du comité, après consultation du Barreau du Québec, nomme les membres autres que le vice-président, qui doivent être choisis parmi les avocats ayant au moins dix ans de pratique.

[41] La CSF nomme, pour chaque discipline dans laquelle pratique ses membres de même que pour les représentants de courtier en épargne collective et les représentants de courtier en plans de bourses d'études inscrits conformément au titre V de la *Loi sur les valeurs mobilières* et selon trois secteurs de commercialisation, un nombre suffisant de membres du comité qui doivent être choisis parmi les représentants (article 359 de la LDPSF).

CD00-0860

PAGE : 20

[42] Le ministre des Finances n'est pas une partie au débat portant sur la plainte disciplinaire logée par le syndic contre un représentant; il n'a aucun intérêt dans un tel litige.

[43] N'ont pas non plus d'intérêt dans les plaintes portées : le président du comité qui nomme les présidents suppléants (et le Barreau du Québec qu'il consulte) et le conseil d'administration de la CSF qui nomme parmi les représentants les membres (non-avocats) du comité. De plus, ces nominations n'ont pas un caractère de permanence; il s'agit de charges ponctuelles.

[44] Le comité est un tribunal disciplinaire composé notamment de pairs provenant du milieu; ils ont l'expertise, l'expérience et les connaissances leur permettant de déterminer si un intimé a commis les infractions déontologiques qui lui sont reprochées.

[45] À plusieurs égards, le comité est différent du TAQ lequel, rappelons-le, est situé, « sur le spectre des tribunaux administratifs, à un niveau supérieur en ce qui concerne l'indépendance judiciaire de ses membres¹³. Soulignons-en deux : contrairement au comité, le TAQ a compétence sur plusieurs matières; plus important encore, le TAQ est appelé à trancher des recours mettant en jeu les intérêts financiers ou politiques de l'État en tant que partie au litige.

[46] Rappelons que la Cour d'appel avait conclu que l'octroi de mandats à durée fixe offrait aux membres du TAQ le niveau de garantie requis par l'article 23 de la *Charte québécoise*¹⁴.

¹³ *Barreau de Montréal*, paragraphe 156.

¹⁴ *Barreau de Montréal*, paragraphes 170, 171.

CD00-0860

PAGE : 21

[47] Cela dit, le comité a demandé aux parties leur point de vue sur la portée, dans le cadre du présent débat, du jugement rendu par le juge Jean Lemelin de la Cour supérieure dans le dossier *Association des juges administratifs de la Commission des lésions professionnelles c. Québec (Procureur général)*¹⁵.

[48] Dans ce jugement, le juge Lemelin a expliqué que le législateur québécois avait décidé, quatre ans après le prononcé de l'arrêt de la Cour d'appel dans *Barreau de Montréal*, de nommer les membres du TAQ durant bonne conduite. Le juge Lemelin a souligné que c'est d'ailleurs ce qu'avait proposé le juge Rochon en première instance dans *Barreau de Montréal*.

[49] Son analyse comparative de la CLP et du TAQ l'a amené à conclure qu'il n'existait qu'une très faible distance entre ces deux tribunaux administratifs sur le « spectre de l'indépendance » de telle sorte qu'une différence importante entre les deux organismes quant à la durée des mandats de leurs membres n'était pas justifiée. Par conséquent, il a déclaré nuls, inopérants et sans effet certains articles de la *Loi sur les accidents du travail et les maladies professionnelles*.

[50] Le juge Lemelin a écrit ce qui suit :

« 184. C'est évidemment avec égard et respect que le Tribunal s'éloigne de la conclusion de la Cour d'appel dans *Barreau de Montréal*. Mais le Tribunal est convaincu que le temps est venu de suivre le sentier tracé par le législateur pour des tribunaux administratifs qui se ressemblent beaucoup dans leurs pouvoirs et

¹⁵ 2011 QCCS 1614.

CD00-0860

PAGE : 22

fonctionnement. Il y a lieu d'harmoniser la garantie d'inamovibilité des membres de la CLP avec celle des membres du TAQ.

185. En principe, le Tribunal est lié par les décisions de la Cour d'appel. Par ailleurs, le Tribunal est d'avis qu'une nomination durant bonne conduite est ici souhaitable et cadre bien avec l'évolution constante de ces questions d'indépendance des membres des tribunaux administratifs.

186. Faut-il rappeler que lorsque Barreau de Montréal a été rendu, seuls les juges des tribunaux judiciaires étaient nommés durant bonne conduite. Le législateur n'avait pas encore étendu cette garantie aux membres des tribunaux administratifs.

187. La situation aujourd'hui est donc différente. Le Tribunal ne s'écarte donc pas de façon formelle de la règle du « stare decisis ».

188. Monsieur le juge Baudoin écrivait d'ailleurs au sujet de l'application de cette règle, dans Lefebvre c. Commission des affaires sociales du Québec :

« ...La règle du stare decisis ne doit pas avoir la même rigidité qu'auparavant. Premièrement, une erreur mainte fois répétée ne suffit jamais à créer la vérité. Le droit doit évoluer avec la pensée, avec les mentalités et avec le contexte social, tout en conservant un degré de certitude et de prévisibilité raisonnable... »

189. Le Tribunal ne dit pas qu'il y a eu erreur dans Montambault et Barreau de Montréal. Il met l'emphase sur la notion que le droit doit évoluer avec les

CD00-0860

PAGE : 23

mentalités, le contexte social et dans le cas du TAQ, avec un changement législatif. »

[51] Ce jugement de la Cour supérieure a fait l'objet d'un appel lequel est toujours pendant¹⁶.

[52] L'intimé a invité le comité à retenir les conclusions du juge Lemelin et à conclure que la durée des mandats du président et des membres du comité est insuffisante en regard de la garantie d'indépendance prévue à l'article 23 de la *Charte québécoise*.

[53] Le PGQ a soumis qu'il existait des différences entre le TAQ et la CLP et que le fait que le législateur ait décidé de nommer les membres du TAQ durant bonne conduite ne faisait pas en sorte que les dispositions prévoyant des mandats à durée fixe pour les membres de la CLP devaient être déclarées nulles et inopérantes.

[54] Après avoir de nouveau souligné les différences existant entre la CLP, la CALP et le comité, le PGQ a réitéré que les principes élaborés par la Cour suprême du Canada et la Cour d'appel du Québec ne peuvent amener le comité à déclarer nulles et inopérantes les dispositions de la LDPSF relatives à la durée des mandats du président et des membres.

[55] Compte tenu de l'appel logé à l'encontre du jugement du juge Lemelin, le comité est d'avis qu'il n'a pas l'autorité que voudrait lui conférer l'intimé. Le comité suivra plutôt les enseignements fournis par la Cour suprême du Canada et la Cour d'appel du Québec et dont il a été fait état précédemment. Le comité procède ainsi de la façon

¹⁶ 200-09-007388-116.

CD00-0860

PAGE : 24

dont la Cour du Québec¹⁷ et le comité de discipline de la Chambre de l'assurance des dommages¹⁸ l'ont fait à l'égard du jugement du juge Lemelin dans des affaires qui leur ont été soumises et dans lesquelles des professionnels requéraient que certaines dispositions analogues soient déclarées nulles et inopérantes.

[56] Cela dit, à ce stade-ci de son analyse, le comité est d'avis qu'en regard du critère de l'indépendance judiciaire, les exigences qui s'appliquent à lui sont moins élevées que celles qui s'appliquent au TAQ.

6° La durée des mandats du président et des membres et la procédure de destitution

[57] L'article 365 de la LDPSF prévoit que le mandat du président du comité est d'au plus cinq ans et celui des autres membres est d'au plus trois ans. À l'expiration de leur mandat, les membres du comité demeurent en fonction jusqu'à ce qu'ils soient nommés de nouveau ou remplacés.

[58] Tel que le prévoit l'article 356 de la LDPSF et l'acte de nomination du président M^e François Folot (R-1), le ministre des Finances a fixé sa rémunération, ses avantages sociaux et ses autres conditions de travail.

[59] L'article 4.2 du document prévoyant les conditions d'emploi de M^e François Folot (R-1) se lit comme suit :

¹⁷ *Di Zazzo c. Morand*, CQ, juge Yves Hamel, 500-80-016255-102, 22 juin 2012; jugement porté en appel : 500-09-022874-127.

¹⁸ *Chauvin c. Lareau*, comité de discipline de la Chambre de l'assurance des dommages, 2010-09-01C et 2010-09-02C, 20 septembre 2012; décision portée en appel : 500-80-024881-139.

CD00-0860

PAGE : 25

« 4.2 Maître Folot consent également à ce que le ministre responsable révoque en tout temps le présent engagement, sans préavis et sans indemnité, pour raisons de malversation, maladministration, faute lourde ou motif de même gravité, la preuve étant à la charge du ministre responsable. »

[60] Rappelons que dans l'affaire *Régie des permis d'alcool*¹⁹, la Cour suprême du Canada a analysé une clause analogue et a conclu que les régisseurs jouissaient d'une inamovibilité suffisante.

[61] L'article 4.3 du document établissant les conditions d'emploi de M^e François Folot (R-1) prévoit qu'à la fin de son mandat, il demeure en fonction jusqu'à ce qu'il soit nommé de nouveau ou remplacé.

[62] Tel que le prévoit l'article 5 de ce même document (R-1), dans les cas où le ministre responsable a l'intention de ne pas renouveler le mandat de M^e Folot, il doit l'en aviser au plus tard six mois avant son échéance.

[63] Le *Règlement sur le traitement, les honoraires et les autres rémunérations des membres du comité de discipline de la Chambre de la sécurité financière* (adopté aux termes de l'article 364 de la LDPSF) prévoit notamment que le vice-président, lorsqu'il remplace le président, a droit à la rémunération, aux avantages sociaux et aux conditions de travail accordés à celui-ci.

[64] Ce règlement prévoit également la rémunération à laquelle ont droit les présidents suppléants (« président d'audition ») et les membres qui ne sont pas avocats.

¹⁹ 2747-3174 *Québec inc. c. R.P.A.Q. (Régie des permis d'alcool)*, [1996] 3 R.C.S. 919.

CD00-0860

PAGE : 26

[65] Les membres du comité qui ne sont pas avocats sont également assujettis au *Règlement sur le comité de discipline de la Chambre de la sécurité financière* (le *Règlement sur le comité*). Ce règlement prévoit les exigences auxquelles un représentant doit satisfaire (en regard notamment de l'expérience et de l'intégrité) pour soumettre sa candidature à titre de membre du comité (article 3 du *Règlement sur le comité*). S'il devient membre, le représentant doit satisfaire à ces exigences en tout temps pendant son mandat (article 5 du *Règlement sur le comité*).

[66] Le *Règlement sur le comité* prévoit également les devoirs et obligations (fondés notamment sur la dignité, l'intégrité, l'impartialité et l'indépendance) que doit respecter le représentant qui agit comme membre du comité.

[67] Les membres du comité doivent prêter le serment de discrétion prévu au *Code des professions* (article 366.1 de la LDPSF).

[68] Aux termes de l'article 7 du *Règlement sur le comité*, la durée du mandat des membres du comité est de trois ans, à moins que le conseil d'administration de la CSF n'indique une durée moindre (la preuve présentée fait état de mandat de trois ans; pièces R-4 et R-7). À l'expiration de leur mandat, les membres du comité demeurent en fonction jusqu'à ce qu'ils soient nommés de nouveau ou remplacés (soulignons que l'article 365 de la LDPSF est au même effet).

[69] Le conseil d'administration de la CSF peut mettre fin au mandat d'un membre qui fait défaut de respecter l'article 21 du *Règlement sur le comité*. Il ne peut donc être mis fin au mandat d'un membre du comité de façon arbitraire.

CD00-0860

PAGE : 27

[70] En regard des principes établis par la Cour suprême du Canada et la Cour d'appel du Québec, de la preuve soumise et du cadre législatif applicable, le comité est d'avis qu'une personne bien renseignée qui étudierait la question en profondeur, de façon réaliste et pratique, ne conclurait pas que la durée des mandats des membres du comité et les modalités de leur destitution ne satisfont pas aux exigences relatives à l'indépendance judiciaire de l'article 23 de la *Charte québécoise*.

7° Les membres sont-ils en conflit d'intérêts continuels (par rapport à l'intimé) de par leurs activités de courtiers?

[71] L'intimé plaide que les représentants qui sont membres du comité sont ses concurrents, vu les disciplines dans lesquelles ils travaillent. Par conséquent, selon lui, les exigences prévues à l'article 23 de la *Charte québécoise* en matière d'impartialité ne sont pas respectées.

[72] Dans l'affaire *Pearlman*²⁰, un avocat était soumis à des procédures disciplinaires par la Société du Barreau du Manitoba.

[73] Il soutenait que le fait qu'un avocat reconnu coupable d'une faute pouvait se voir ordonner le paiement des frais occasionnés par l'enquête créait une crainte intrinsèque de partialité étant donné que les personnes appelées à siéger auraient, ou seraient perçues comme ayant, un intérêt pécuniaire dans l'issue du litige.

²⁰ *Pearlman c. Comité judiciaire de la Société du Barreau du Manitoba*, [1991] 2 R.C.S. 869.

CD00-0860

PAGE : 28

[74] La Cour suprême du Canada n'a pas retenu les prétentions de cet avocat pour plusieurs motifs dont les suivants :

- l'intérêt que les membres du comité peuvent avoir est trop minime et trop éloigné pour donner lieu à une crainte raisonnable de partialité;
- les frais recouvrés ne seront pas remis aux membres du comité mais à la Société du Barreau; les membres n'ont donc aucun intérêt personnel et distinct.

[75] La Cour suprême a écrit ce qui suit à la page 892 :

« Autant on se lance dans le domaine des conjectures lorsqu'on laisse entendre qu'un comité de discipline décidant qu'un avocat devrait être radié, est corrompu parce qu'il réduit ainsi légèrement la concurrence pour les membres du comité, autant on reste dans ce même domaine lorsqu'on affirme que la Société du Barreau utiliserait les frais ainsi recouvrés de manière à réduire d'une somme aussi minime le montant des droits d'exercice ou de non-exercice de ses membres. »

[76] Il ne saurait en être autrement dans notre dossier; l'intimé n'a d'ailleurs présenté aucune preuve au soutien de ses prétentions.

[77] Au surplus, le cadre juridique mis en place permet à tout intimé d'être entendu par des représentants qui ne sont pas en conflit d'intérêts.

[78] Aux termes de l'article 373 de la LDPSF, un membre du comité qui est dans une situation de conflit d'intérêts doit, sous peine de déchéance de sa charge, dénoncer cette situation au président et il ne peut entendre la plainte.

CD00-0860

PAGE : 29

[79] De plus, par l'effet des articles 376 de la LDPSF et 140 du *Code des professions*, les articles 234 à 242 du *Code de procédure civile* s'appliquent, compte tenu des adaptations nécessaires, à la récusation.

[80] Ainsi, un membre du comité peut être récusé dans les cas prévus à l'article 234 du *Code de procédure civile* (notamment s'il est en conflit d'intérêts); l'appartenance à une association est toutefois exclue des motifs de récusation. Cette exclusion est justifiée par la décision du législateur d'établir un système de justice par les pairs.

[81] Il a été reconnu par les tribunaux qu'un tel système ne portait pas atteinte à l'impartialité et à l'indépendance des comités de discipline²¹.

[82] Dans l'affaire *Nantais*, le professionnel alléguait que l'Ordre des opticiens d'ordonnances avait un intérêt direct dans la perception des amendes et que les deux membres opticiens du comité de discipline étaient en conflit d'intérêts au motif qu'ils étaient ses compétiteurs.

[83] La Cour supérieure n'a pas retenu cet argument et a écrit ce qui suit :

« Le requérant remet en cause le fait d'être jugé par ses pairs. Disons que la charte n'a rien changé sur ce point et que le jugement par les pairs est voulu spécifiquement par le législateur, en édictant l'article 117 du Code des professions.

Les pairs ont l'expertise, les connaissances et la pratique professionnelle qui leur permettent de bien évaluer et apprécier les faits qui leur sont soumis.

²¹ Citons à ce sujet *Pearlman c. Comité judiciaire de la Société du Barreau du Manitoba*, [1991] 2 R.C.S. 869 et *Nantais c. Bolduc*, [1988] R.J.Q. 2465, 2469.

CD00-0860

PAGE : 30

De plus, le Code des professions permet au requérant de récuser un membre du comité de discipline en vertu de l'article 140 du Code des professions, qui se lit ainsi :

Un membre du Comité de discipline peut être récusé dans les cas prévus à l'article 234 du Code de procédure civile, sauf le paragraphe 7 dudit article.

Or, le paragraphe 7 de l'article 234 du Code de procédure civile se lit ainsi :

S'il est membre de quelque groupement ou corporation, ou s'il est syndic ou protecteur de quelque ordre ou communauté, partie au litige;

Les autres motifs de récusation restent disponibles au professionnel qui comparaît devant le comité de discipline.

Mais c'est précisément parce que le législateur a voulu un système de justice par ses pairs qu'il a interdit les motifs de récusation du paragraphe 7 de l'article 234 du Code de procédure civile. »

[84] Le comité est d'avis qu'une personne bien renseignée qui analyserait en profondeur, de façon réaliste et pratique, le cadre juridique aux termes duquel deux représentants sont appelés à siéger et à statuer sur la culpabilité d'un autre représentant et, le cas échéant, à lui imposer une sanction n'éprouverait pas de crainte raisonnable que ces deux représentants ne puissent faire preuve d'impartialité et d'indépendance.

CD00-0860

PAGE : 31

8° La conclusion sur la contestation de nature constitutionnelle

[85] En conclusion, le comité est d'avis qu'il offre des garanties suffisantes d'indépendance et d'impartialité au sens de l'article 23 de la *Charte québécoise*.

[86] Les prétentions de l'intimé ne seront donc pas retenues.

III – LES MANQUEMENTS DE NATURE DÉONTOLOGIQUE**1° Le témoignage de Laurent Larivière**

[87] Enquêteur au bureau de la syndique de la CSF, il a produit plusieurs pièces recueillies dans le cadre de son enquête.

[88] Il a notamment produit l'attestation de droit de pratique de l'intimé (P-1) dans laquelle il est indiqué que celui-ci détenait, aux époques mentionnées à la plainte, un certificat dans la discipline de l'assurance de personnes et qu'il n'a jamais été inscrit à quelque titre que ce soit en vertu de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[89] Il a également produit un document faisant état des commissions au montant de 191 455,47 \$ touchées par l'intimé en regard du dossier du client YG (P-7, p. 3) et de 706 032,95 \$ dans le cadre du dossier JD inc. (P-12, p. 3). L'intimé a cependant remboursé 481 947,95 \$ (P-14).

[90] L'enquêteur Larivière a également produit une lettre de l'intimé dans laquelle on retrouve certaines admissions (P-16).

CD00-0860

PAGE : 32

2° Les chefs d'infraction relatifs à JD inc.

a) La preuve

- le témoignage de JD

[91] JD a fait la connaissance de l'intimé au milieu des années 2000; ils habitaient le même immeuble. Ils sont devenus de bons amis.

[92] Tenter d'épargner de l'impôt était, à cette époque, le principal objectif de JD; faire fructifier son patrimoine était un objectif secondaire.

[93] Il était salarié de son entreprise JD inc.

[94] Au début de l'année 2006, il n'avait pas de besoins en matière d'assurance vie. Il avait 73 ans, il était père de trois enfants (dont le plus jeune avait 47 ans) parfaitement autonomes; sa conjointe l'était également.

[95] Appelé à l'audience à examiner le document coiffé du titre : « Questionnaire pour fin d'analyse de besoins financiers » portant la date du 27 décembre 2005 (P-11, p. 61 et 62), il a témoigné que la signature qui y apparaît n'est pas la sienne.

[96] La mention « Revenu personnel : 200 000 \$ » inscrite à ce questionnaire est inexacte. Son revenu annuel était plutôt de l'ordre de 50 000 \$ à 60 000 \$.

[97] Son « coût de vie annuel » était d'environ 150 000 \$.

CD00-0860

PAGE : 33

[98] Afin de combler l'écart entre son revenu et ses dépenses, la firme de courtage avec laquelle il faisait affaire lui faisait parvenir un montant d'argent à même ses revenus de placements et d'intérêts.

[99] À la même époque, ses actifs totaux consolidés (les siens et ceux de JD inc.) étaient d'environ 5 000 000 \$; son entreprise et lui n'avaient pas de dettes.

[100] Ayant été informé par ses voisins que l'intimé était un « génie de la finance », il l'a approché afin de s'enquérir des méthodes pour épargner de l'impôt. L'intimé lui a expliqué les avantages « d'investir dans l'assurance ».

[101] Le 17 février 2006, il a souscrit à une première police d'assurance vie universelle (dont le numéro est 000101194, pièce P-11, p. 55); il y est fait mention d'un capital assuré de 3 000 000 \$ et d'une « police complémentaire ou facultative demandée » de 4 000 000 \$.

[102] JD a témoigné ignorer comment ces montants avaient été établis.

[103] L'intimé n'a pas procédé avec lui à une analyse de ses besoins en matière d'assurance vie; il n'a pas non plus effectué avec lui d'exercice budgétaire ni n'a fait de calculs quant aux impôts payables de son vivant et à son décès; l'intimé n'a pas calculé les économies qui pourraient être faites à partir de la police d'assurance vie universelle.

[104] JD a témoigné que l'intimé lui répétait souvent qu'il pourrait, dans trois ou quatre ans, emprunter sur la police d'assurance « et faire un train de vie extraordinaire aux frais de la princesse » et qu'il lui était loisible, de toute façon, de s'en défaire en tout temps car elle était annulable.

CD00-0860

PAGE : 34

[105] JD a reconnu sa signature sur un document du 7 mai 2006 (P-11, p. 78) sur lequel il est indiqué que le capital assuré prévu à la police d'assurance vie universelle est augmenté à 4 500 000 \$. Il n'a pu cependant expliquer la provenance de ce montant; il a indiqué au comité (comme il l'a fait à quelques reprises au cours de son témoignage) que l'intimé était son ami, qu'il lui faisait des propositions en matière de placements et qu'il était réticent à les refuser ne voulant pas le « perdre » comme ami.

[106] JD a témoigné qu'il n'avait pas la capacité financière d'effectuer pendant quinze ans les dépôts annuels de 260 000 \$ mentionnés, en regard de cette police d'assurance vie universelle (P-11, p. 82), sur un document (« l'illustration ») faisant état d'une projection des données financières découlant de diverses hypothèses avancées par l'intimé.

[107] En ce qui a trait au coût annuel d'assurance mentionné à cette « illustration » (128 906,78 \$ la première année), JD a témoigné qu'il n'avait pas réussi à obtenir de l'intimé de réponse claire quant au montant annuel de la prime d'assurance.

[108] JD a payé à l'assureur le dépôt de 260 000 \$ pour la première année, par chèque du 1^{er} juin 2006 tiré sur le compte de JD inc. (P-11, p. 90).

[109] Il n'a pas été informé du véhicule financier dans lequel l'investissement serait fait et l'intimé ne lui a pas fait compléter de profil d'investisseur afin d'établir sa tolérance au risque.

[110] JD a ensuite indiqué à l'intimé qu'il ne voulait plus de cette police d'assurance vie universelle vu l'importance des sommes d'argent impliquées.

CD00-0860

PAGE : 35

[111] JD a témoigné que l'intimé lui avait alors répondu : « bien, pas de problème, on va la vendre et puis il y a beaucoup de demandes pour ce genre de polices, alors je n'aurai pas de problème, je vais la vendre à un « hedge fund » et puis on va même avoir une surprime, puis on va te donner un cadeau de probablement 20 000 \$ »²².

[112] JD a demandé à l'intimé de vendre la police d'assurance vie rapidement.

[113] Le 19 juin 2006, JD a signé un document manuscrit (P-11, p. 109) aux termes duquel il acceptait de transférer la police d'assurance vie universelle (dont le numéro est 000101194A) à une fiducie en contrepartie d'une « somme de 20 000 \$ plus 1 000 \$ ». JD a expliqué que le montant de 1 000 \$ couvrait les intérêts sur l'emprunt qu'il avait contracté auprès d'une institution financière pour payer la somme de 260 000 \$ et que le 20 000 \$ était un « cadeau ».

[114] JD a signé en date du 19 juin 2006 un formulaire sur lequel il est indiqué que la fiducie Claudette Hallée devenait « propriétaire » et « bénéficiaire primaire » de la police d'assurance vie (P-11, p. 92).

[115] JD n'a obtenu de l'intimé aucune information quant à l'identité des fiduciaires, des administrateurs et des bénéficiaires de cette fiducie.

[116] Au début du mois d'août 2006, l'intimé a fait souscrire à JD inc. une nouvelle police d'assurance vie (dont le numéro est 000112588, P-11, p. 36) pour un montant de capital assuré de 2 000 000 \$.

²² Témoignage de JD, notes sténographiques du 18 octobre 2011, pages 49 et 50.

CD00-0860

PAGE : 36

[117] JD a témoigné que l'intimé n'avait pas procédé à une analyse de ses besoins d'assurance ni à aucune étude particulière pour déterminer ce montant de capital assuré.

[118] « L'illustration » (P-11, p. 38) que l'intimé a présentée à JD faisait état d'un dépôt annuel de 200 000 \$ pendant quinze ans. JD a indiqué au comité qu'il n'avait pas lu ce document. Il a ajouté qu'il n'avait pas les moyens financiers de payer de telles sommes mais qu'on lui avait fait miroiter qu'il pourrait emprunter ces montants et que cette opération ne lui coûterait rien.

[119] L'intimé ne l'a pas informé des coûts d'assurance²³.

[120] Le 2 août 2006, JD a tiré, sur le compte de JD inc., un chèque de 200 000 \$ (P-11, p. 74) à l'ordre de AIG, somme correspondant au dépôt sur la police d'assurance vie universelle pour la première année.

[121] L'intimé ne lui a pas indiqué dans quel véhicule financier l'investissement serait fait; il ne lui a pas fait compléter de profil d'investisseur afin d'établir sa tolérance au risque.

[122] Aux termes d'un acte signé le 7 août 2007 (P-19), l'intimé a donné en garantie du remboursement des sommes prêtées par la Banque de Montréal, la police d'assurance vie d'août 2006. En ce qui a trait aux sommes empruntées, JD a signé le 7 août 2007 un engagement à payer sur demande à la Banque de Montréal la somme de 444 000 \$ et de payer, à tous les mois, les intérêts (P-20).

²³ La preuve révèle qu'ils étaient de 81 209,31 \$ pour la première année (P-11, p. 40).

CD00-0860

PAGE : 37

[123] À la suite des plaintes que JD a formulées, AIG a accepté de résilier la police d'assurance vie universelle d'août 2006 et de rembourser une partie du prêt de 440 000 \$ qu'il avait contracté.

- le témoignage de Denis Tremblay

[124] Détenteur d'une maîtrise en administration des affaires, il a exercé divers emplois dans le secteur des services financiers et a agi, à titre d'expert, dans plusieurs dossiers.

[125] À la demande de la plaignante, il a été reconnu par le comité comme expert en produits et services financiers.

[126] Il a produit un rapport d'expert (P-17).

[127] Afin d'effectuer son analyse, il a examiné les documents que la plaignante lui a remis et s'est entretenu avec JD et YG²⁴, deux des consommateurs mentionnés à la plainte amendée.

[128] À titre d'expert, il a expliqué les règles de l'art de l'industrie eu égard à l'analyse des besoins financiers en matière d'assurance vie.

[129] Citons d'abord un extrait de son rapport :

« À la base, l'assurance-vie doit répondre à un besoin réel. Pour déterminer le besoin d'assurance d'un individu, il est essentiel de procéder à une cueillette complète des renseignements pertinents afin de bien cerner le besoin d'assurance

²⁴ Le comité traite des chefs d'infraction relatifs à YG aux paragraphes 180 et suivants.

CD00-0860

PAGE : 38

du client. À partir de ces renseignements, il est possible de calculer le montant nécessaire de protection et, dans le cas où il manque de protection, de recommander le type de produit qui convient le mieux au besoin du client selon ses objectifs, son budget et sa capacité de payer des primes sur un horizon plus ou moins long.

La première étape est de cueillir les renseignements pertinents à propos du client afin d'établir si ce dernier a un ou des besoins non comblés.

Dans un deuxième temps, il s'agit d'analyser et d'effectuer certains calculs afin de quantifier l'écart, s'il existe, entre ce que le client souhaite avoir advenant la réalisation de certains événements et ce qu'il a. La différence entre ce qu'il veut et ce qu'il a quantifie le besoin.

La prochaine étape consiste à recommander des produits adaptés aux besoins du client selon la nature du besoin, l'horizon de temps à considérer, l'état de santé du client, l'évolution dans le temps du besoin et d'autres éléments tels que les régimes publics, la fiscalité, les connaissances du client et sa tolérance aux risques.

Qu'il s'agisse d'une analyse spécifique du besoin en cas de décès, d'invalidité, de maladie grave, de soins de longue durée ou de besoin financier pour la retraite, d'une combinaison de besoins ou de l'ensemble de ceux-ci, le processus demeure le même, soit :

- *La cueillette des renseignements*

CD00-0860

PAGE : 39

- *L'analyse et le calcul pour déterminer et quantifier le besoin*
- *La recommandation de produit adapté au besoin du client »²⁵ (nous avons souligné)*

[130] Selon lui, le représentant doit notamment obtenir les informations suivantes :

- les renseignements personnels du client et de son conjoint;
- les préoccupations et objectifs du client;
- ses revenus et dépenses;
- ses actifs et passifs;
- ses relevés de placement.

[131] Après avoir obtenu ces renseignements, le représentant doit faire certains calculs et analyses eu égard notamment aux éléments suivants :

- le budget; ce qui permet d'établir le surplus annuel dont dispose le client;
- le bilan; ce qui permet d'obtenir l'avoir net du client;
- les impôts;
- les besoins financiers en cas de décès, d'invalidité ou de retraite;

²⁵ P-17, p. 4.

CD00-0860

PAGE : 40

- le profil d'investisseur; ce qui permet d'établir les proportions et types de placements correspondant au profil du client afin de pouvoir proposer une stratégie d'investissement.

[132] Le représentant doit ensuite fournir au client le fruit de ses calculs et analyses ainsi que ses recommandations.

[133] En ce qui a trait au dossier du client JD inc., l'expert a examiné le « Questionnaire pour fin d'analyse de besoins financiers » (P-11, p. 61).

[134] Selon lui, ce document ne contient pas suffisamment de détails et ne présente qu'une partie des renseignements nécessaires pour réaliser une analyse de besoins financiers (P-17, p. 12).

[135] Dans la cueillette d'informations colligées par l'intimé sur ce « Questionnaire », il manque des informations importantes eu égard aux préoccupations et objectifs du client.

[136] Les éléments cochés à la section « Objectifs » ne correspondent pas au témoignage de JD à l'audience (son seul objectif était de réduire ses impôts).

[137] L'opinion de M. Tremblay est également à l'effet que la section du « Questionnaire » qui traite du bilan est incomplète. On y retrouve aucun détail concernant les actifs, leurs coûts d'acquisition et leur amortissement.

[138] Les passifs tels que les impôts courants et les pertes en capital n'y apparaissent pas non plus clairement.

CD00-0860

PAGE : 41

[139] Selon l'expert, il manque de plus les documents suivants : un budget, les calculs de l'impôt au décès et du vivant du client, les calculs du capital requis notamment au décès et à la retraite, le profil d'investisseur et les calculs et les résultats de l'analyse.

[140] L'expert Tremblay termine cette portion de son analyse en écrivant ce qui suit dans son rapport :

« Il manque suffisamment de renseignements qu'il est impossible de définir le besoin ou les besoins du client²⁶ et de recommander une stratégie adaptée à celui-ci. Aussi, les renseignements tels que présentés dans le dossier du représentant ne peuvent servir à confirmer le besoin de souscrire une assurance-vie universelle pour un capital assuré de 4 500 000 \$.²⁷ »

[141] L'importance des renseignements manquants et l'absence de calculs l'amènent à conclure que la cueillette et l'analyse ne respectent pas les règles de l'art.

[142] M. Tremblay a également fourni son opinion eu égard aux polices d'assurance vie universelle souscrites par JD inc.

[143] Il a expliqué que les polices d'assurance vie universelle comportent deux composantes : une partie assurance et une partie épargne.

[144] Selon lui, compte tenu de la portion épargne, d'aucuns peuvent considérer qu'il s'agit d'un véhicule de placement intéressant comportant un espace fiscal exonéré d'impôt. Cependant, il est d'avis que le contrat demeure un contrat d'assurance vie

²⁶ Dans son rapport d'expert (P-17) et dans son témoignage, M. Tremblay réfère à JD inc. en indiquant qu'il s'agit du client (et non de la cliente) de l'intimé; la plaignante a fait de même dans la plainte amendée. Le comité procédera de la même façon.

²⁷ P-17, p. 13.

CD00-0860

PAGE : 42

comportant des frais d'assurance importants et des risques liés au rendement des fonds qui y sont accumulés.

[145] Le représentant doit donc d'abord déterminer si le client a des besoins en matière d'assurance vie et ensuite évaluer l'importance de ceux-ci.

[146] Référant à un extrait de son rapport (P-17), l'expert Tremblay a témoigné de ce qui suit :

« *Pour arriver à maximiser l'espace fiscal du contrat et réduire le coût total, il est essentiel d'établir préalablement le montant de protection nécessaire aux besoins d'assurance du client avant d'établir le montant des dépôts nécessaires au paiement des coûts d'assurance futurs.* »

Ce paragraphe-là, ce que je dis c'est que, habituellement, et la règle de l'art est comme suit, c'est qu'on établit le besoin d'un client, le besoin d'assurance, on lui recommande le contrat d'assurance et, après ça, on peut considérer, dire on va maximiser l'espace fiscal qu'il y a à l'intérieur. Pourquoi? Parce qu'on achète une police d'assurance-vie, qui va répondre à un besoin d'assurance-vie et, après ça, on va dire il y a un espace fiscal qui peut être attaché à l'intérieur du contrat et là on peut utiliser cet espace-là pour capitaliser de l'argent là. Mais non pas l'inverse, soit de dire on a tant d'argent à déposer, on va essayer de trouver un contenant qui va être assez gros ou un véhicule qui est assez gros pour pouvoir mettre cet argent-là, sans tenir compte que le client ait besoin ou non de besoins d'assurance.²⁸ » (nous avons souligné)

²⁸ Témoignage de M. Denis Tremblay, notes sténographiques du 18 octobre 2011, pages 131 et 132.

CD00-0860

PAGE : 43

[147] Il a ajouté que les coûts d'assurance importants sont prélevés à tous les mois et l'avantage fiscal conféré par l'espace exonéré du contrat est ainsi diminué de ceux-ci.

[148] D'autre part, les sommes accumulées dans le contrat d'assurance vie universelle sont tributaires des rendements générés par le type de placement effectué.

[149] De plus, si le client désirait retirer, au cours des huit premières années, des sommes des fonds accumulés dans son contrat de vie universelle, il devait payer d'importants frais de rachat.

[150] L'expert a de plus écrit ce qui suit dans son rapport :

« Si les retraits s'effectuent après la période de frais de rachat, le client s'expose à l'impôt sur la disposition partielle ou totale du contrat. En effet, l'espace fiscal exonéré d'impôt pendant la période de capitalisation est accompagné de sa contrepartie lors du retrait des sommes qui étaient exonérées. Il est impératif que le client soit informé de cet état de fait.

Certains diront qu'il est possible d'éviter ce désavantage en utilisant une stratégie de prêt avec garantie collatérale. Il est encore impératif que le client soit informé qu'une telle stratégie comporte des risques considérables quant à la disponibilité des institutions prêteuses, des taux afférents à ce genre de prêt ainsi qu'aux conditions s'y rattachant et finalement, à l'absence de corrélation entre le rendement sur la partie épargne du contrat et le coût du prêt.²⁹»

²⁹ P-17, p. 15.

CD00-0860

PAGE : 44

[151] Quant aux hypothèses retenues par l'intimé pour démontrer à son client le bien-fondé de ses recommandations de souscrire à la police d'assurance vie universelle portant le numéro 000101194A, M. Tremblay a écrit ce qui suit dans son rapport :

« Nous avons remarqué que l'illustration de vente du 7 mai 2006 qui accompagne le contrat présente les éléments suivants :

- 1. Le scénario de rendement de la partie épargne du contrat projette un taux de 11.75%. Nous considérons ce taux particulièrement élevé si l'on tient compte des frais journaliers qu'il faut retrancher. À titre d'information, il faut un rendement de l'indice de plus de 14% pour réaliser le taux illustré dans ce document. Un tel taux de rendement sur de longues périodes est impossible à garantir et nous le jugeons comme très optimiste.*
- 2. La comparaison entre les scénarios de rendement présente que si le taux de rendement est inférieur de 2% au taux projeté, le contrat se termine prématurément dans 20 ans. Ce qui entraînerait des conséquences négatives importantes pour le client.*
- 3. Il s'agit d'une illustration utilisant un taux de rendement fixe pendant une période de temps très longue. Dans la réalité, un tel taux ne sera jamais fixe et les résultats seront différents de ceux illustrés.³⁰»*

[152] Il a formulé des commentaires analogues en regard de la police d'assurance vie du mois d'août 2006 portant le numéro 000112588.

³⁰ P-17, p. 16.

CD00-0860

PAGE : 45

[153] L'expert a ajouté qu'il était contre-indiqué pour le client de placer l'essentiel de ses actifs dans l'une ou l'autre de ses polices d'assurance vie universelle.

[154] En fin d'analyse, il a formulé les mêmes conclusions à l'égard des deux polices d'assurances vie souscrites par JD inc. :

« Il demeure inexplicable que le représentant ait fait souscrire 4 500 000 \$ (et 2 000 000 \$ dans l'autre cas) de protection d'assurance vie lorsque les avoirs du client ne démontrent pas le besoin d'une telle couverture, ni le souhait du client. Il est contraire aux intérêts du client de faire souscrire une protection qui n'est pas nécessaire.

Le client a acheté une assurance vie d'un capital bien trop élevé pour ses besoins.

Aussi, il est déconseillé à un client de souscrire une police vie universelle qui exige un montant élevé de dépôt de prime total comparé à l'actif net du client. Une telle situation concentre trop d'actifs du client dans un seul véhicule financier et l'expose à des risques exagérés advenant un échec de la stratégie.³¹»

[155] À la page 18 de son rapport (P-17), il a conclu ainsi :

« Les informations colligées ne permettent pas de recommander un produit d'assurance quel qu'il soit convenant au besoin du client, ni de justifier la vente d'une police d'assurance-vie universelle d'un capital de 4 500 000 \$ et comportant un dépôt de 260 000 \$ pendant 15 ans et/ou de justifier la vente d'une police

³¹ P-17, pages 16 et 18.

CD00-0860

PAGE : 46

d'assurance-vie universelle d'un capital de 2 000 000 \$ et comportant un dépôt de 200 000 \$ pendant 15 ans, car le besoin est inconnu.

Les informations présentes au dossier ne supportent pas que les produits vendus soient conformes au besoin et dans l'intérêt du client. »

b) L'analyse

- les chefs d'infraction énoncés aux paragraphes 1 et 5 de la plainte amendée : alors qu'il a fait souscrire JD inc. à deux polices d'assurances vie (en février 2006 et en août 2006) l'intimé n'a pas recueilli tous les renseignements ni procédé à une analyse complète et conforme de ses besoins financiers.

[156] Le témoignage de JD est formel : l'intimé ne s'est pas enquis de ses besoins en matière d'assurance vie; il n'a pas fait avec lui d'analyse budgétaire ni n'a fait de calculs quant aux impôts payables de son vivant et à son décès; il ne lui a pas fait compléter de profil d'investisseur.

[157] Selon l'expert Tremblay, certains éléments apparaissent sur le « Questionnaire pour fin d'analyse de besoins financiers » (P-11, p. 61) rédigé par l'intimé; cependant, ces éléments sont insuffisants et certains d'entre eux sont inexacts.

[158] Le travail fait par l'intimé est nettement insatisfaisant et paraît avoir été bâclé. L'intimé n'a pas respecté les règles de l'art au sujet desquelles l'expert Tremblay a témoigné.

[159] Le comité est d'avis que l'intimé s'est écarté de façon significative des obligations imposées à un représentant en pareilles matières.

CD00-0860

PAGE : 47

[160] Il n'a pas recueilli les renseignements lui permettant d'identifier les besoins de son client en matière d'assurance vie afin de lui proposer le produit qui lui convenait le mieux ni n'a analysé avec lui ses besoins et les autres éléments nécessaires dont ses revenus et son bilan financier.

[161] Dans l'affaire *Borgia*³², le comité a écrit ce qui suit :

« Or, même si la police d'assurance-vie universelle comporte un volet « placement », le représentant n'est pas pour autant affranchi, lors de la souscription de celle-ci, tel que le comité l'a mentionné déjà à quelques reprises, de son devoir de procéder à l'analyse des besoins de son client.

En l'espèce, une analyse appropriée et conforme aurait possiblement conclu à une absence de besoins d'assurance-vie des clients mais l'exercice réalisé en bonne et due forme aurait, entre autres, clairement indiqué et rappelé à ceux-ci que, dans le but de profiter d'un « placement » comportant possiblement certains avantages fiscaux, ils contractaient une police d'assurance-vie (universelle) alors qu'ils n'avaient aucun véritable besoin d'assurance-vie. »

[162] L'intimé sera donc reconnu coupable des chefs d'infraction énoncés aux paragraphes 1 et 5 de la plainte amendée.

- les chefs d'infraction énoncés aux paragraphes 2 et 6 de la plainte amendée : l'intimé n'a pas subordonné son intérêt personnel à celui de son client JD inc. en lui faisant souscrire en février 2006 auprès d'AIG une police d'assurance vie d'un

³² *Thibault c. Borgia*, CD00-0637, décision du 2 février 2009.

CD00-0860

PAGE : 48

capital assuré de 3 000 000 \$ augmenté en mai 2006 à 4 500 000 \$ et une autre police d'assurance vie en août 2006 d'un capital assuré de 2 000 000 \$.

[163] JD a témoigné de façon catégorique : il n'avait aucun besoin en matière d'assurance vie. Il était à l'époque âgé de 73 ans, ses enfants et sa conjointe étaient autonomes; il n'avait pas de dettes (sa compagnie JD inc. non plus).

[164] Rappelons que l'intimé n'a pas vérifié si son client avait des besoins en matière d'assurance vie.

[165] Pour l'expert Tremblay, rien ne justifiait l'intimé de faire souscrire à son client de telles polices d'assurance vie universelle lesquelles comportaient, de plus, des conditions financières fort onéreuses. Ajoutons que les hypothèses soumises par l'intimé au soutien de ses propositions ne reflétaient pas, à long terme, les réalités économiques prévisibles.

[166] Pour JD (et sa compagnie JD inc.) l'opération s'est avérée périlleuse et coûteuse.

[167] Selon la preuve présentée, les commissions touchées par l'intimé ont été de plus de 480 000 \$ eu égard à la police d'assurance vie 000101194A et de plus de 220 000 \$ pour celle portant le numéro 000112588.

[168] Contrairement à ce qu'il en a été pour son client, l'intimé a manifestement trouvé son intérêt à lui faire souscrire ces polices d'assurance vie universelle.

CD00-0860

PAGE : 49

[169] L'intimé n'a pas agi avec honnêteté, intégrité et loyauté envers son client. Il n'a pas formulé ses recommandations de façon objective et indépendante et sans égard à son gain personnel; il n'a pas subordonné son intérêt personnel à celui de son client.

[170] L'intimé sera donc reconnu coupable des chefs d'infraction énoncés aux paragraphes 2 et 6 de la plainte amendée.

- les chefs d'infraction énoncés aux paragraphes 3 et 4 de la plainte amendée : l'intimé s'est placé en conflit d'intérêts en procédant au transfert, en juin 2006, de la propriété de la police d'assurance vie 000101194A souscrite auprès d'AIG par son client JD inc. en faveur de la Fiducie Claudette Hallée dont il était lui-même fiduciaire et dont ses deux filles étaient bénéficiaires; et il a versé 261 000 \$ à JD inc. et 20 000 \$ à JD à la suite de ce transfert.

[171] JD ne voulait plus de cette police d'assurance vie et il en a informé l'intimé. Ce dernier lui a expliqué que ce genre de police d'assurance était très en demande et qu'elle pourrait être vendue, à profit, à un « hedge fund ».

[172] Le 19 juin 2006, l'intimé a complété et fait signer à JD des documents pour que le transfert de la police à la Fiducie Claudette Hallée se réalise (P-11, p. 92 et 109).

[173] L'intimé a tiré sur son compte des chèques aux montants de 261 000 \$ à l'ordre de JD inc. et de 20 000 \$ à l'ordre de JD; la somme de 20 000 \$ étant payée à JD à titre de « cadeau » (P-13).

CD00-0860

PAGE : 50

[174] L'intimé a admis à l'enquêteur Larivière que Claudette Hallée était sa secrétaire; qu'il était le fiduciaire de la Fiducie Claudette Hallée et que ses deux filles en étaient les bénéficiaires (P-16). JD n'en avait pas été informé.

[175] Si JD était décédé, les filles de l'intimé auraient encaissé le capital assuré de cette police d'assurance vie.

[176] Le comité est d'avis que l'intimé ne pouvait ainsi spéculer sur la vie de son propre client (en le tenant en plus dans l'ignorance); il ne pouvait non plus procéder de la sorte en lui donnant un « cadeau » de 20 000 \$.

[177] L'intimé sera donc reconnu coupable des chefs d'infraction énoncés au paragraphe 3 de la plainte amendée en ce qu'il n'a pas agi avec honnêteté, intégrité et loyauté envers son client et qu'il n'a pas subordonné son intérêt personnel aux intérêts de celui-ci.

[178] En ce qui a trait aux chefs d'infraction énoncés au paragraphe 4 de la plainte amendée, l'intimé sera reconnu coupable d'avoir contrevenu aux articles 16 de la LDPSF et 22 du *Code de déontologie de la Chambre de la sécurité financière* en ce qu'il n'a pas agi avec honnêteté et loyauté envers son client et qu'il lui a versé un avantage que la loi ne lui permettait pas de verser.

[179] Par contre, le comité acquittera l'intimé des chefs d'infraction relatifs aux articles 36 et 41 du *Code de déontologie de la Chambre de la sécurité financière*; les prohibitions qui y sont indiquées n'ont pas de lien avec l'inconduite de l'intimé.

CD00-0860

PAGE : 51

3° Les chefs d'infraction relatifs à YG et AL

a) La toile de fond

[180] YG avait 49 ans lorsqu'il a rencontré l'intimé, une première fois, en novembre 2006. YG a fait son cours de médecine sur le tard; il est anesthésiste depuis 2002. Sa conjointe est également anesthésiste. La fille de YG est dentiste.

[181] YG avait mis de côté 200 000 \$ aux fins de placement. Comme on le verra dans les pages qui suivent, l'intimé lui a fait souscrire des actions de la compagnie Phasoptx inc. pour un montant de 400 000 \$ et une police d'assurance vie universelle.

b) les chefs d'infraction énoncés au paragraphe 7 de la plainte amendée : en janvier 2007, l'intimé, alors qu'il faisait souscrire Y.G. à la police d'assurance vie numéro 000121100 auprès d'AIG, n'a pas recueilli tous les renseignements et procédé à une analyse complète et conforme de ses besoins financiers.

[182] Tel qu'indiqué lors de l'analyse de la preuve en regard des paragraphes 1 et 5 de la plainte, l'expert Denis Tremblay a témoigné qu'un représentant, avant de faire souscrire un client à une police d'assurance vie, doit procéder à une cueillette complète des renseignements pertinents ; analyser ceux-ci et faire certains calculs afin de déterminer et de quantifier le besoin ; et, si un besoin existe, recommander au client un produit adapté.

[183] Ont été produites au dossier du comité les pièces suivantes :

- « Questionnaire pour fin d'analyse de besoins financiers » (P-6, p. 69);

CD00-0860

PAGE : 52

- « Bilan personnel au... 2005 » (document obtenu de l'intimé par M. Larivière en cours d'enquête et que l'expert a annexé à son rapport, P-17).

[184] Selon l'expert Tremblay : « ... ceux-ci constituent des documents de cueillette de renseignements partiels dans lesquels on peut y lire des renseignements très sommaires ne comportant aucun détail et ne présentent qu'une partie des renseignements nécessaires pour réaliser une analyse de besoins financiers » (P-17, p. 6).

[185] Soulignons notamment que le document « Bilan personnel » est incomplet en ce que les éléments relatifs au passif (dont le montant des impôts) n'y sont pas mentionnés.

[186] Sur la souscription d'assurance vie signée par YG le 4 janvier 2007 (P-6, p. 36), il est indiqué un avoir net de 1 400 000 \$ alors que sur le « Bilan personnel » le total de l'actif mentionné est de 1 060 000 \$.

[187] Quant au « Questionnaire », l'intimé a coché « oui » en regard des occupations suivantes : « propriétaire d'entreprise », « retraité » et « salarié » alors que la preuve a révélé que YG n'occupe aucune de celles-ci; il travaille à titre de médecin.

[188] L'intimé y a de plus indiqué que le « revenu personnel » de YG était de 450 000 \$ alors que ce dernier a témoigné qu'il était plutôt de l'ordre de 350 000 \$ à 400 000 \$.

[189] Soulignons également qu'à la rubrique « Objectifs » du « Questionnaire » l'intimé n'a rien coché.

CD00-0860

PAGE : 53

[190] YG a également témoigné que le « Questionnaire » n'avait pas été signé par lui.

[191] Sur le document « Bilan », l'intimé a écrit que la valeur de la résidence principale de son client était de 650 000 \$ alors que YG a témoigné d'une valeur de 400 000 \$. Le témoignage de YG est corroboré par le fait qu'une institution financière a fait évaluer son immeuble et lui a octroyé un prêt hypothécaire de 375 000 \$.

[192] À la page 7 de son rapport (P-17), l'expert Tremblay a de plus mentionné que les éléments suivants doivent se retrouver au dossier alors qu'ils n'y sont pas :

- « - Un budget
 - Les calculs de l'impôt au décès et du vivant du client
 - Les calculs du capital requis au décès et à la retraite (au minimum)
 - Les calculs et les résultats de l'analyse
 - Profil d'investisseur »

[193] Au cours de son témoignage, YG a mentionné que l'intimé n'avait pas procédé à une analyse de ses besoins ou procédé à des calculs et qu'il ne lui avait pas fait compléter de profil d'investisseur ni de budget.

[194] L'ensemble de ces éléments a amené l'expert Tremblay à conclure qu'il était impossible à partir de données aussi incomplètes et, à certains égards, inexactes de définir les besoins du client et de lui recommander une stratégie adaptée à ceux-ci.

[195] Pour des motifs correspondant à ceux mentionnés en regard des paragraphes 1 et 5 de la plainte (paragraphes 156 à 162 de la présente décision), l'intimé sera donc

CD00-0860

PAGE : 54

reconnu coupable des chefs d'infraction énoncés au paragraphe 7 de la plainte amendée.

- c) les chefs d'infraction énoncés au paragraphe 8 de la plainte amendé : en janvier 2007, l'intimé a fourni des renseignements faux ou inexacts à l'assureur AIG sur la proposition d'assurance qu'il a complétée au sujet de son client YG.

[196] La proposition d'assurance a été complétée par l'intimé (P-6, p. 36).

[197] YG a témoigné de ce qui suit :

- en ce qui a trait à la section « Assurance vie et assurance contre la maladie grave en vigueur » de cette proposition, il avait mentionné à l'intimé avoir récemment présenté une demande d'assurance invalidité laquelle lui avait été refusée; en dépit de cela, l'intimé a indiqué l'inverse sur la proposition (P-6, p. 37);
- l'intimé ne lui a posé aucune question afin de compléter la section « Renseignements personnels » (P-6, p. 38);
- l'intimé a coché par un « non » les questions auxquelles l'intimé aurait répondu « oui » si celles-ci lui avaient été posées;
- ainsi, l'intimé a faussement indiqué que YG n'avait pas piloté au cours des cinq dernières années; qu'il n'avait pas commis plus de deux infractions au Code de la route au cours des trois dernières années; et qu'il n'avait pas fait de plongée en apnée au cours des cinq dernières années.

CD00-0860

PAGE : 55

[198] L'intimé a également faussement indiqué à cette proposition d'assurance qu'il connaissait bien YG alors qu'ils ne se connaissaient que depuis environ un mois (P-6, p. 38).

[199] AL, la conjointe de YG, a corroboré le témoignage de celui-ci.

[200] Le comité conclut que l'intimé a fourni des renseignements faux ou inexacts à l'assureur AIG sur la proposition d'assurance (P-6) visant à obtenir au nom de YG une assurance vie universelle pour un montant de 10 000 000 \$.

[201] En agissant ainsi, l'intimé n'a pas fourni les renseignements qu'il est d'usage de fournir à un assureur et il a manqué de loyauté et d'honnêteté. Il sera donc reconnu coupable des chefs d'infraction énoncés au paragraphe 8 de la plainte amendée.

d) les chefs d'infraction énoncés au paragraphe 9 de la plainte amendée : en janvier 2007, l'intimé n'a pas subordonné son intérêt personnel à celui de son client, YG, en lui faisant souscrire auprès d'AIG la police d'assurance vie numéro 000121100 d'un capital assuré de 10 000 000 \$.

[202] Dès ses premiers contacts avec l'intimé, YG lui a dit qu'il n'était pas « intéressé à avoir de l'assurance vie ».

[203] Le comité reproduit une partie de l'interrogatoire de YG :

« R. Bien, c'est parce que je n'en avais pas de besoin. En fait, de l'assurance-vie c'est clair pour moi que c'est pour payer tes dettes, pour t'enterrer, pour subvenir aux besoins de tes enfants jusqu'à tant qu'ils soient autonomes, puis pour ton épouse si elle est dépendante. Dans mon cas, je suis divorcé, ma fille est dentiste,

CD00-0860

PAGE : 56

donc, elle n'avait pas besoin d'argent, puis ma conjointe est anesthésiste, puis j'avais déjà un deux cent mille (200 000) pour m'enterrer, je trouvais que c'était en masse.

Q. Et, face à cette position-là, comment a réagi monsieur Thibault?

R. Bien, qu'il ne fallait pas voir ça comme une police d'assurance. Ça, je me souviens encore de ses mots, il dit : « C'est un véhicule extraordinaire que le gouvernement a permis, puis on ne sait pas combien de temps que le gouvernement va encore permettre que ce produit-là puisse être vendu tellement que c'est extraordinaire. Parce que, un, l'argent que tu mets là-dedans s'accumule à l'abri de l'impôt », puis l'idée c'était de faire accumuler le capital à l'abri de l'impôt. Puis là, après ça, et puis qu'il pouvait, surtout, placer les argents dans ce qu'il voulait, ou à peu près. Puis là, et bien dans la discussion, et bien là il m'a sorti qu'il plaçait beaucoup de fonds avec Sprott, pour lui le gestionnaire de ce fonds-là c'était un dieu, puis qu'il obtenait des rendements extraordinaires. Ça fait que là il m'a montré des papiers de Sprott, des fonds qui avaient eu des rendements jusqu'à soixante-sept pour cent (67%) l'année précédente. Puis discussions, discussions, il dit : « Écoute, il dit, moi, mes clients là m'adorent, il dit, je sais comment faire de l'argent. » Puis là, il m'a sorti, il dit, je ne te montrerai pas le nom de mes clients, je n'ai pas le droit, mais regarde les rendements qu'ils ont eus. » Puis, dans les deux (2), trois (3) documents qu'il m'a montrés, ça variait entre vingt-cinq pour cent (25%) et puis cinquante pour cent (50%) de rendement. Ça fait que c'était vraiment, vraiment alléchant là, c'était... c'était comme si lui avait accès à une façon de placer l'argent et puis qu'il avait un don pour faire ça, puis

CD00-0860

PAGE : 57

qu'il faisait faire bien de l'argent au monde, puis que si je le laissais faire, j'honorerais son nom jusqu'à ma mort et puis, quand lui serait mort, j'irais même porter des fleurs sur sa tombe, tellement que c'est extraordinaire. Ça fait que c'était dans cette façon-là, cette espèce d'atmosphère-là que ça m'a été présenté, sauf que là, moi je lui avais expliqué que, regarde, les polices d'assurance, je n'en veux pas, bon. Non non non, ce n'est pas, ne voit pas ça comme une police d'assurance, c'est un placement, ça va se payer tout seul, tu n'as pas à t'inquiéter et puis, après ça, tu vas retirer de l'argent de ça à l'abri de l'impôt et puis, je te dis, c'est extraordinaire. Puis... de toute façon, ça te prend un véhicule pour mettre tout l'argent qui va arriver de Phasoptx. ³³»

[204] YG ne connaissait pas les polices d'assurance vie universelle avant d'en souscrire une à la suite de la recommandation de l'intimé le 4 janvier 2007.

[205] YG a témoigné que l'intimé a déterminé que le capital assuré requis était de 10 000 000 \$. Il a expliqué à YG que pour « placer 200 000 \$ dans la police, ça prenait un montant de 10 000 000 \$ ».

[206] Le comité reproduit de nouveau des extraits de l'interrogatoire de YG :

« Q. Est-ce qu'il y a eu des explications ou des représentations quant aux coûts d'assurance, quant aux primes d'assurance de ce produit-là qu'on retrouve... »

R. Non. En fait, je n'ai jamais réalisé avant un (1) an plus tard les montants que ça représentait comme... comme primes.

³³ Témoignage de YG, notes sténographiques du 17 octobre 2011, pages 118 à 121.

CD00-0860

PAGE : 58

Q. Mais à l'époque...

R. Parce que...

Q. ... est-ce que vous aviez posé des questions, est-ce que vous vous étiez renseigné?

R. Bien, ce n'était pas un problème, parce que la police était pour se payer toute seule.

Q. Qui vous disait ça?

R. Bien, monsieur Thibault. Il dit : « Avec les rendements, il dit, écoute, il dit, ton deux cent mille (200 000) là, c'est un rendement entre vingt-cinq (25) et cinquante pour cent (50%). Puis il dit, au pire, pire, pire, pire là, au pire des cas, ça va être dix pour cent (10%), ça fait que, il dit, inquiète-toi pas avec ça, il dit, les primes vont se payer, la police va se payer, tu ne t'inquiètes pas avec ça, l'argent va rentrer de Phasoptx, tu vas en mettre là-dedans, tu n'auras pas à arriver et puis à payer, envoyer des chèques ou payer des primes. ³⁴»

[207] YG a témoigné qu'il n'avait pas la capacité financière de verser des primes de 125 000 \$ pendant douze années consécutives. Son salaire oscillant entre 350 000 \$ et 400 000 \$, une fois l'impôt et la prime payés, il ne lui serait plus resté suffisamment d'argent pour assumer ses dépenses régulières.

³⁴ Notes sténographiques, témoignage de YG le 17 octobre 2011, pages 124 et 125.

CD00-0860

PAGE : 59

[208] Se fondant sur les représentations qui lui avaient été faites par l'intimé, YG comptait sur les excellents rendements générés par les placements et sur la vente à (très haut) profit des actions de Phasoptx inc.

[209] L'intimé ne lui a pas expliqué ni ne lui a fait part des coûts d'assurance (dont le montant était de 35 030,97 \$ pour la première année, P-6, p. 49).

[210] En date du 30 janvier 2007, il a tiré sur son compte des chèques de 150 000 \$ et 50 000 \$ faits à l'ordre de AIG (P-6, p.58); cette somme de 200 000 \$ correspondait au dépôt pour l'année 2007 requis aux termes de sa police d'assurance vie universelle.

[211] L'année suivante, il a payé deux mois de prime (à raison d'environ 4 000 \$ par mois) mais outre ces montants, il n'a pas payé d'autres sommes en regard du dépôt de 125 000 \$.

[212] Par lettre du 19 septembre 2011 (P-9), il a été avisé que sa police d'assurance vie avait été résiliée.

[213] Il a indiqué au comité avoir perdu 208 000 \$ en regard de cette police d'assurance vie universelle.

[214] Pour l'essentiel, l'opinion qu'a fournie l'expert Tremblay au sujet de la police d'assurance vie universelle de YG est similaire à celle communiquée au comité eu égard au dossier JD inc. Les paragraphes 142 à 155 de la présente décision où est résumé le témoignage de l'expert sont donc pertinents à la présente section.

[215] Le comité cite ici certains extraits additionnels du rapport d'expert de M. Tremblay (P-17) lesquels correspondent de façon plus particulière au dossier YG :

CD00-0860

PAGE : 60

« La prime qui a été projetée, en d'autres mots, le montant qui a été convenu d'être payé par l'assuré était de 200 000 \$ à l'an 1 et 125 000 \$ pour les 12 prochaines années. Tel que projeté dans l'illustration de vente du 4 janvier 2007, les primes des années 1 à 12 étaient nettement en dessous des maximums annuels du contrat. Le contrat n'est pas maximisé pour tirer profit de l'espace fiscal disponible. »³⁵

[...]

Toutefois, il demeure inexplicable que le représentant ait fait souscrire 10 000 000 \$ de protection d'assurance vie lorsque les avoirs du client ne démontrent pas le besoin d'une telle couverture, ni le souhait du client. Il est contraire aux intérêts du client de faire souscrire une protection qui n'est pas nécessaire.

Le client a acheté une assurance-vie d'un capital bien trop élevé pour ses besoins.

Aussi, il est déconseillé à un client de souscrire une police vie universelle qui exige un montant élevé de dépôt de prime total comparé à l'actif net du client. Une telle situation concentre trop d'actifs du client dans un seul véhicule financier et l'expose à des risques exagérés advenant un échec de la stratégie.³⁶

[...]

Les informations colligées ne permettent pas de recommander un produit d'assurance quel qu'il soit convenant au besoin du client ni de justifier la vente

³⁵ P-17, page 8.

³⁶ P-17, page 11.

CD00-0860

PAGE : 61

d'une police d'assurance-vie universelle d'un capital de 10 000 000 \$ et comportant un dépôt de 200 000 \$ la première année et de 125 000 \$ pour les 12 années suivantes, car le besoin est inconnu.

Les informations présentes au dossier ne supportent pas que le produit vendu soit conforme au besoin et dans l'intérêt du client.

Lorsque l'on compare le pourcentage des actifs détenus par le client qui sera immobilisé à la suite de la souscription du contrat vie universelle, celui-ci est exagérément élevé et expose inutilement le client à des risques qui ne sont pas dans son intérêt.

Pour toutes ces raisons, cette transaction n'était pas dans l'intérêt du client.³⁷»

[216] La preuve présentée est claire : YG n'avait pas de besoin réel en matière d'assurance vie. Sa fille et sa conjointe étaient autonomes. YG n'avait pas de dettes. L'intimé n'a pas vérifié auprès de lui s'il avait des besoins en matière d'assurance vie.

[217] L'expert Tremblay en est arrivé aux mêmes conclusions que dans le cas du dossier JD inc. :

- les conditions financières de cette police d'assurance vie universelle étaient fort onéreuses pour YG;
- les hypothèses soumises par l'intimé au soutien de ses propositions ne correspondaient pas, à long terme, aux réalités économiques prévisibles;

³⁷ P-17, page 11.

CD00-0860

PAGE : 62

- bref, rien ne justifiait l'intimé de faire souscrire à son client une telle police d'assurance vie universelle.

[218] L'intimé a touché des commissions de plus de 190 000 \$ en regard de cette police d'assurance vie (P-7, p. 3).

[219] Alors que pour son client YG l'aventure s'est avérée fort onéreuse, l'intimé a manifestement trouvé un intérêt à lui faire souscrire cette police d'assurance vie universelle.

[220] L'intimé n'a pas agi avec honnêteté, intégrité et loyauté envers son client. Il n'a pas formulé ses recommandations de façon objective et indépendante et sans égard à son gain personnel; il n'a pas subordonné son intérêt personnel à celui de son client.

[221] L'intimé sera donc reconnu coupable des chefs d'infraction contenus au paragraphe 9 de la plainte amendée.

- e) les chefs d'infraction énoncés aux paragraphes 12 et 13 de la plainte amendée :
en février 2007, l'intimé a fait souscrire à ses clients YG et AL des actions de Phasoptx inc. alors qu'il n'était pas autorisé à offrir de tels placements en vertu de sa certification.

[222] Selon le témoignage de YG, il a rencontré l'intimé, au sujet de Phasopx inc., une première fois seul, à la fin du mois de novembre 2006 et en trois occasions, avec sa conjointe AL, à la fin décembre 2006 et au début de l'année 2007.

CD00-0860

PAGE : 63

[223] L'intimé (lui-même actionnaire de Phasopx inc.) leur a représenté qu'il avait eu mandat de vendre la compagnie Phasopx inc., que la vente aurait lieu d'ici un mois et qu'il y avait beaucoup d'argent à faire dans cette transaction (les actions dont la valeur était de 1,50 \$ pourraient se vendre à 10 \$).

[224] L'intimé leur a présenté le produit qu'avait lancé cette compagnie (un « connecteur de fibre optique »). Il a organisé une entrevue avec l'inventeur et président de la compagnie. Selon les témoignages de YG et AL, il a été question avec le président de son invention et non des questions relatives à l'achat d'actions.

[225] L'intimé leur a ensuite indiqué que le président de la compagnie consentait à ce qu'ils deviennent actionnaires de la compagnie.

[226] YG avait indiqué à l'intimé disposer de 200 000 \$ aux fins de placement. L'intimé lui a recommandé d'hypothéquer plutôt sa résidence (laquelle était alors libre de toute charge) et d'acheter des actions pour un montant plus important.

[227] YG a obtenu un prêt hypothécaire de 375 000 \$ et il a retiré 25 000 \$ de sa marge de crédit personnelle pour souscrire 400 000 \$ d'actions de Phasopx inc.

[228] AL, sa conjointe, a souscrit 50 000 \$ d'actions de cette compagnie.

[229] L'intimé a rédigé et signé un document du 4 janvier 2007 (P-3) aux termes duquel il a été convenu que YG souscrirait 400 000 \$ d'actions (à 1,50 \$ l'action) de Phasopx inc. et AL, 50 000 \$.

[230] YG a témoigné que c'est l'intimé qui a déterminé le prix des actions.

CD00-0860

PAGE : 64

[231] Le 5 février 2007, YG et AL ont remis à l'intimé, pour l'achat des actions, des chèques de 375 000 \$, 25 000 \$ et 50 000 \$ faits à l'ordre de Phasopx inc. (P-3).

[232] Plus tard, l'intimé leur a remis des certificats d'actions.

[233] La preuve documentaire et les témoignages de YG et de AL sont probants; l'intimé est intervenu seul à chaque étape des souscriptions de YG et AL : conseils, rédaction du document qui a tenu lieu de souscription, réception des chèques et remise des certificats d'actions.

[234] Pourtant sa certification n'autorisait pas l'intimé à agir ainsi; il ne détenait qu'un certificat en assurance de personnes (P-1).

[235] La jurisprudence soumise par le procureur de la plaignante est claire : les représentants ne peuvent faire fi du mécanisme mis en place par le législateur pour protéger le public lequel a droit aux conseils d'un professionnel compétent et autorisé à agir³⁸.

[236] L'intimé n'a pas agi avec honnêteté, loyauté, compétence et professionnalisme; il sera donc reconnu coupable des chefs d'infraction énoncés aux paragraphes 12 et 13 de la plainte amendée.

PAR CES MOTIFS, LE COMITÉ :

REJETTE les moyens constitutionnels plaidés par l'intimé;

³⁸ *Thibault c. Joubert*, CDCSF, CD00-0743, décision du 16 juillet 2010 et *Champagne c. Hanahem*, CDCSF, CD00-0811, décision du 30 novembre 2010.

CD00-0860

PAGE : 65

DÉCLARE valides les articles 352, 353, 354, 355, 356, 359, 363, 365, 371, 372 et 377 de la LDPSF;

DÉCLARE l'intimé coupable des chefs d'infraction énoncés aux paragraphes 1, 2, 3, 5, 6, 7, 8, 9, 12 et 13 de la plainte amendée;

DÉCLARE l'intimé coupable des chefs d'infraction énoncés au paragraphe 4 de la plainte amendée eu égard aux articles 16 de la LDPSF et 22 *du Code de déontologie de la Chambre de la sécurité financière*;

ACQUITTE l'intimé des chefs d'infraction énoncés au paragraphe 4 de la plainte amendée eu égard aux articles 36 et 41 du *Code de déontologie de la Chambre de la sécurité financière*;

CONVOQUE les parties à l'audience sur sanction et demande à la secrétaire du comité de faire le nécessaire à cet égard.

(s) Sylvain Généreux
M^e Sylvain Généreux
Président du comité de discipline

(s) Robert Archambault
M. Robert Archambault, A.V.A.
Membre du comité de discipline

(s) Marcel Cabana
M. Marcel Cabana
Membre du comité de discipline

CD00-0860

PAGE : 66

M^e François Montfils
Therrien Couture Avocats S.E.N.C.R.L.
Procureurs de la plaignante

M^e Priscilla Bernier
Miller Thomson Avocats S.E.N.C.R.L.
Procureurs de l'intimé

M^{es} Diane Bouchard et Benoît Belleau
Procureurs du Procureur général du Québec

Dates d'audience : 17, 18 et 20 octobre 2011 et 6 février 2012.

COPIE CONFORME À L'ORIGINAL SIGNÉ

3.8.3.2 Comité de discipline de la ChAD

Aucune information.

3.8.3.3 OCRCVM

Aucune information.

3.8.3.4 Bourse de Montréal Inc.

Aucune information.

3.9 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.