

3.

Distribution de produits et services financiers

- 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 Avis d'audiences
 - 3.7 Décisions administratives et disciplinaires
 - 3.8 Autres décisions
-

3.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Avis de publication

Avis 31-342 du personnel des ACVM : Indications à l'intention des gestionnaires de portefeuille relativement aux conseils en ligne

(Texte publié ci-dessous)



Canadian Securities
Administrators

Autorités canadiennes
en valeurs mobilières

Avis 31-342 du personnel des ACVM

Indications à l'intention des gestionnaires de portefeuille relativement aux conseils en ligne

Le 24 septembre 2015

Objet

Certains gestionnaires de portefeuille inscrits et gestionnaires de portefeuille d'exercice restreint canadiens ont récemment commencé à exercer des activités à titre de « conseillers en ligne ». Il s'agit de personnes nouvellement inscrites et de gestionnaires de portefeuille déjà inscrits qui ont modifié leur modèle d'exploitation pour offrir des conseils par une plateforme en ligne. Ces sociétés offrent aux investisseurs individuels des services de gestion discrétionnaire de placements à faible coût au moyen d'un site Web interactif.

Le présent avis décrit les activités de ces conseillers en ligne et expose les indications du personnel des ACVM (le **personnel des ACVM** ou **nous**) sur les différentes façons dont un gestionnaire de portefeuille peut offrir des conseils au moyen d'une plateforme en ligne dans le respect de ses obligations réglementaires.

Les indications données dans le présent avis ne s'adressent qu'aux gestionnaires de portefeuille qui envisagent d'offrir des conseils en ligne. Un bref exposé sur l'utilisation des plateformes en ligne par les courtiers inscrits vient conclure l'avis.

Principaux éléments

- Il n'existe aucune dispense des conditions d'inscription habituelles pour les gestionnaires de portefeuille relativement aux « conseils en ligne ». Les obligations en matière d'inscription et de conduite prévues par le *Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites* (le **Règlement 31-103**) ne font mention d'aucune technologie particulière. Le gestionnaire de portefeuille qui exerce ses activités selon le modèle classique d'interaction en rencontrant des clients en personne et celui qui utilise une plateforme en ligne sont soumis aux mêmes règles.
- Les plateformes de conseils en ligne observées jusqu'à maintenant constituent des services hybrides qui utilisent une plateforme en ligne pour plus d'efficacité, mais des représentants-conseils inscrits participent activement à la prise de décisions. Elles ont recours à des questionnaires électroniques pour recueillir l'information relative à la connaissance du client, mais il incombe au représentant-conseil de déterminer si cette information est suffisante pour évaluer la convenance des placements pour un client. Les fonds détenus dans les comptes gérés des clients sont investis dans des produits relativement simples, notamment des fonds négociés en bourse (**FNB**) sans levier financier, des organismes de placement collectif (**OPC**) à faible coût ou d'autres fonds d'investissement à capital variable ou encore dans des espèces et quasi-espèces. Bien souvent, des portefeuilles types sont établis au moyen d'un

logiciel d'algorithmes, même si un représentant-conseil demeure responsable de la convenance des placements de chaque client.

- Avant la mise en œuvre d'un modèle d'exploitation pour les conseils en ligne, le gestionnaire de portefeuille ou le candidat à l'inscription à ce titre devra déposer des documents importants, notamment son projet de questionnaire pour recueillir l'information relative à la connaissance du client et de l'information sur les processus liés à son utilisation. Le personnel des ACVM examinera les documents afin d'évaluer si la société respecte les obligations qui lui incombent en vertu du Règlement 31-103.
- Le personnel des ACVM devra évaluer attentivement si un gestionnaire de portefeuille serait en mesure de respecter toutes ses obligations prévues par le Règlement 31-103 si celui-ci souhaitait exercer des activités au moyen d'une plateforme de conseils en ligne qui diffère grandement du modèle décrit aux présentes.

Conseils en ligne fournis par les gestionnaires de portefeuille avec la participation active d'un représentant-conseil

Les conseillers en ligne autorisés à exercer des activités au Canada ne sont pas des « conseillers-robots » comme ceux que l'on voit aux États-Unis et qui peuvent offrir leurs services aux clients avec la participation minimale, voire nulle, d'un représentant-conseil. En comparaison, les conseillers en ligne canadiens peuvent être considérés comme offrant des services hybrides parce qu'ils utilisent une plateforme en ligne à des fins d'efficacité et que les représentants-conseils participent activement au processus de prise de décisions et en sont responsables.

Collecte de l'information relative à la connaissance du client et évaluation de la convenance au client

Le modèle hybride a recours à un site Web interactif pour recueillir l'information relative à la connaissance du client, laquelle est ensuite examinée par un représentant-conseil. Ce dernier est chargé d'établir si cette information lui permet d'évaluer la convenance du placement pour le client actuel ou éventuel. Dans la plupart des cas, les politiques de la société prévoient que le représentant-conseil doit communiquer directement avec un client actuel ou éventuel avant que la collecte d'information ne soit complétée. Une société peut parfois exiger que le représentant-conseil ne communique directement avec celui-ci que s'il a des questions ou des préoccupations à l'égard de l'information recueillie au moyen de la plateforme en ligne. Le cas échéant, le logiciel qui génère le questionnaire pour recueillir l'information relative à la connaissance du client est doté de mécanismes permettant de relever les incohérences dans les réponses et d'autres éléments incitant le représentant-conseil à communiquer avec le client actuel ou éventuel. Dans l'un ou l'autre des modèles, le représentant-conseil peut communiquer avec le client par téléphone, par vidéo, par courriel ou par clavardage. Le client actuel ou éventuel peut toujours communiquer avec le représentant-conseil de sa propre initiative.

Pour réussir à prendre en charge des clients de cette façon, le questionnaire en ligne doit être de qualité, et des explications utiles et d'autres éléments d'information pertinents doivent figurer sur le site Web du gestionnaire de portefeuille. La collecte d'information relative à la connaissance du client d'un conseiller en ligne doit équivaloir à un échange pertinent avec le client actuel ou

éventuel, même s'il ne prend pas la forme d'une rencontre en personne. À cette fin, un questionnaire et un système bien conçus comporteront les caractéristiques suivantes :

- ils posent des questions comportementales qui permettent d'établir la tolérance au risque et d'obtenir d'autres éléments d'information relative à la connaissance du client;
- ils obligent un client actuel ou éventuel à répondre à toutes les questions pour pouvoir continuer de remplir le questionnaire;
- ils détectent les incohérences dans les réponses (par exemple, celles qui indiquent à la fois une faible tolérance au risque et un objectif de croissance maximale), et ne permettront pas au client de continuer à remplir le questionnaire tant que le conflit n'est pas résolu;
- ils font ressortir les incohérences ou les conflits dans les réponses du client qui donneront lieu à un appel du représentant-conseil à l'investisseur;
- ils sensibilisent les investisseurs aux expressions et aux concepts utilisés;
- ils rappellent à l'investisseur qu'un représentant-conseil peut l'accompagner tout au long du processus.

Le système devrait aussi inviter les clients à mettre à jour leurs renseignements personnels en ligne au moins une fois par année et plus souvent s'il y a un changement important dans leur situation (par exemple un mariage, un divorce, la naissance d'un enfant, la perte ou un changement d'emploi). Le représentant-conseil doit passer en revue tous les changements à l'information relative à la connaissance du client et évaluer si le portefeuille type choisi convient toujours.

Pour en savoir davantage sur ces obligations, se reporter à l'Avis 31-336 du personnel des ACVM, *Indications à l'intention des gestionnaires de portefeuille, des courtiers sur le marché dispensé et des autres personnes inscrites au sujet des obligations de connaissance du client, de connaissance du produit et d'évaluation de la convenance au client*. Ces indications s'appliquent, peu importe si le gestionnaire de portefeuille utilise un modèle d'exploitation classique ou une plateforme en ligne pour offrir ses conseils aux clients.

Portefeuilles de placements

Jusqu'à maintenant, les portefeuilles des clients de conseillers en ligne sont composés de FNB, d'OPC à faible coût ou d'autres fonds d'investissement à capital variable ou encore d'espèces et de quasi-espèces. Aucune stratégie à effet de levier ni vente à découvert n'a été utilisée. Certains conseillers en ligne s'en remettent entièrement au représentant-conseil pour déterminer la répartition de l'actif et la sélection des produits composant le portefeuille d'un client. En revanche, dans la plupart des cas, après la collecte de l'information relative à la connaissance du client, un logiciel est utilisé pour prendre une décision préliminaire sur ce qui suit :

- le profil d'investisseur du client;
- un portefeuille type qui convient à un client ayant ce profil d'investisseur.

Le représentant-conseil examinera le profil d'investisseur généré par le logiciel pour s'assurer que celui-ci correspond bien à l'information relative à la connaissance du client qui a été recueillie. Il doit aussi veiller à ce que le portefeuille type proposé par le logiciel pour le client convienne réellement à ce dernier. Par la suite, le gestionnaire de portefeuille s'assurera que les

placements du client sont compatibles avec le portefeuille type approuvé pour lui par le représentant-conseil, ce qui peut comprendre le rééquilibrage du portefeuille à la répartition cible des actifs à intervalles réguliers. Pour ce faire, le client autorise habituellement le gestionnaire de portefeuille à effectuer des opérations dans un compte ouvert pour lui auprès d'une société membre de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières (OCRCVM).

Notification au personnel des ACVM

Les obligations d'inscription et règles de conduite permanentes des gestionnaires de portefeuille qui sont prévues par le Règlement 31-103 ne font mention d'aucune technologie particulière, ce qui signifie que les obligations en matière de connaissance du client et de convenance au client des gestionnaires de portefeuille offrant leurs services sur des plateformes en ligne sont identiques à celles qui incombent à tout autre gestionnaire de portefeuille. Tel est également le cas pour les autres obligations applicables au conseiller inscrit en vertu de la législation en valeurs mobilières.

Aucune dispense des règles de conduite applicables à un conseiller inscrit n'est accordée aux gestionnaires de portefeuille qui exercent leurs activités au moyen d'une plateforme en ligne de la façon décrite dans le présent avis.

Le gestionnaire de portefeuille qui souhaite exercer ses activités sur une plateforme en ligne n'a pas à se soumettre à un processus de demande particulier. Toute société qui demande à s'inscrire doit transmettre son plan d'affaires et d'autres renseignements concernant les activités qu'elle prévoit exercer dans le formulaire prévu à l'Annexe 33-109A6, *Inscription d'une société* (l'**Annexe 33-109A6**) qu'elle doit déposer. La société qui souhaite exercer des activités selon un modèle d'exploitation recourant aux conseils en ligne doit y indiquer ses projets de questionnaire pour recueillir l'information relative à la connaissance du client, ses profils d'investisseurs, ses portefeuilles types et les détails des processus connexes. Le personnel des ACVM examinera cette information dans le cadre de son contrôle diligent préalable à l'inscription.

Les personnes inscrites existantes doivent présenter le formulaire prévu à l'Annexe 33-109A5, *Modification des renseignements concernant l'inscription* si leurs activités principales, le marché visé et les produits et services qu'elles offrent à leurs clients diffèrent de ceux décrits dans le formulaire prévu à l'Annexe 33-109A6 qu'elles ont déjà déposé, ce qui comprendrait la mise en place d'une plateforme de conseils en ligne ou un changement important dans le fonctionnement d'une plateforme de conseils en ligne existante.

Nous invitons les sociétés qui envisagent d'offrir des conseils en ligne à communiquer avec le personnel des ACVM en début de projet, surtout si elles prévoient le faire de façon très différente du modèle décrit dans le présent avis.

Contrôle diligent du personnel des ACVM

Dans son examen des plans du gestionnaire de portefeuille en vue d'offrir des conseils en ligne, le personnel des ACVM s'attardera particulièrement à ses processus de connaissance du client et d'évaluation de la convenance. À l'instar de tout autre gestionnaire de portefeuille, le conseiller en ligne doit lui-même recueillir l'information relative à la connaissance du client et évaluer la

convenance au client; il ne peut se fier à l'information obtenue dans le cadre d'une entente d'indication de clients ou déléguer ses obligations à une autre personne. Un questionnaire utilisé pour recueillir l'information relative à la connaissance du client sur une plateforme en ligne ne peut se résumer à cocher des cases. Ce processus de collecte d'information doit être conçu et engagé de façon à équivaloir à un échange pertinent entre la société et le client actuel ou éventuel. Ce dernier devrait pouvoir choisir de communiquer directement avec un représentant-conseil par téléphone, par vidéo, par courriel ou par clavardage.

À mesure qu'augmente le nombre de ses clients, le conseiller en ligne doit veiller à ce qu'il y ait suffisamment de représentants-conseils pour leur offrir des services et continuer à exercer ses activités efficacement, comme le ferait un gestionnaire de portefeuille. Par ailleurs, à l'instar de celui-ci, le conseiller en ligne doit documenter l'information relative à la connaissance du client recueillie pour chaque client et la mettre à jour régulièrement (laquelle est généralement intégrée à un système Internet). Compte tenu des caractéristiques associées aux conseils en ligne, le personnel des ACVM examinera également la composition des différents profils d'investisseurs et portefeuilles types qui seront utilisés pour les clients.

La sécurité des systèmes et l'intégrité des renseignements sur les clients constituent bien évidemment des enjeux associés aux plateformes de conseils en ligne. Cependant, ils ne sont pas exclusifs aux conseillers en ligne puisque bon nombre de personnes inscrites ont des interactions en ligne avec leurs clients, que ce soit par la transmission d'un relevé de compte électronique ou l'accès en ligne aux renseignements sur les comptes. Toutes les personnes inscrites exerçant des activités en ligne doivent respecter les lois et les obligations réglementaires portant notamment sur l'identification des clients, la confidentialité des renseignements et la prévention du blanchiment d'argent. Nous nous attendons à ce que les conseillers en ligne adoptent à tout le moins les pratiques qui ont déjà été élaborées par le secteur à ces fins et acceptées par les autorités en valeurs mobilières.

Le personnel des ACVM peut procéder à des examens de la conformité de conseillers en ligne un an ou deux après le début de leurs activités pour s'assurer que toutes les obligations réglementaires sont bien respectées.

Jusqu'à maintenant, nous n'avons donné notre autorisation qu'à des conseillers en ligne offrant des produits relativement simples, comme ceux décrits aux présentes. Nous estimons que les portefeuilles établis selon un modèle simple de répartition de l'actif, composés de FNB ou d'OPC de base, sont faciles à comprendre pour la plupart des investisseurs et que le fait de déterminer si le produit convient à un investisseur donné est un exercice relativement simple pour une personne inscrite. Si un gestionnaire de portefeuille ou candidat à l'inscription à ce titre envisage d'offrir des produits de placement plus complexes sur sa plateforme en ligne, le personnel des ACVM examinera attentivement si celui-ci peut respecter ses obligations réglementaires.

Le contrôle diligent réalisé par le personnel des ACVM ne diminue aucunement les responsabilités permanentes de la personne inscrite en vertu de la législation en valeurs mobilières applicable.

Conditions de l'inscription

Jusqu'à maintenant, nous n'avons imposé aucune condition aux conseillers en ligne qui communiquent avec chaque client éventuel au cours du processus de prise en charge. Si un gestionnaire de portefeuille ou un candidat à l'inscription qui envisage d'exercer des activités à titre de conseiller en ligne ne prévoit pas demander à un représentant-conseil de communiquer avec chaque client éventuel (mais chargera un représentant-conseil de répondre à toutes les demandes d'information des clients), le personnel des ACVM :

- lui demandera de lui montrer qu'il dispose d'un système satisfaisant pour cerner les situations où un représentant-conseil *communiquera* avec un client éventuel de sa propre initiative;
- peut recommander que des conditions lui soient imposées pour qu'il n'offre que les produits de placement relativement simples dont il est question dans le présent avis et qu'il soit inscrit dans la catégorie de gestionnaire de portefeuille d'exercice restreint.

Nous évaluerons si des conditions seront nécessaires pour des modèles d'exploitation différents au fur et à mesure de leur élaboration.

Utilisation de plateformes en ligne par les courtiers inscrits

Les courtiers inscrits peuvent utiliser des plateformes en ligne de diverses façons qui peuvent avoir des implications réglementaires différentes. Le principe général s'appliquant aux conseils en ligne donnés par les gestionnaires de portefeuille demeure le même : les obligations des personnes inscrites utilisant de nouveaux modèles d'entreprise pour les activités nécessitant l'inscription sont identiques à celles des personnes inscrites utilisant des modèles établis. Les membres de l'OCRCVM ou de l'Association canadienne des courtiers de fonds mutuels devront également respecter les obligations imposées par leur organisme d'autoréglementation.

Questions

Pour toute question sur le présent avis, veuillez vous adresser à l'une des personnes suivantes :

Julie Politi
 Analyste aux pratiques de distribution
 Direction de l'encadrement des intermédiaires
 Autorité des marchés financiers
 418 525-0337, poste 4828
 1 877 525-0337
 julie.politi@lautorite.qc.ca

Christopher Jepson
 Senior Legal Counsel
 Compliance and Registrant Regulation
 Commission des valeurs mobilières de
 l'Ontario
 416 593-2379
 cjepson@osc.gov.on.ca

Jason Alcorn
 Conseiller juridique, Valeurs mobilières
 Commission des services financiers et des
 services aux consommateurs
 Nouveau-Brunswick
 506 643-7857

Denis Silva
 Senior Legal Counsel
 Capital Markets Regulation
 British Columbia Securities Commission
 604 899-6511
 1 800 373-6393

jason.alcorn@fcnb.ca

Steven D. Dowling
General Counsel
Consumer, Labour and Financial Services
Division, Department of Environment, Labour
and Justice
Gouvernement de l'Île-du-Prince-Édouard
902 368-4551
sddowling@gov.pe.ca

Craig Whalen
Manager of Licensing, Registration and
Compliance, Office of the Superintendent of
Securities
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador
709 729-5661
cwhalen@gov.nl.ca

Thomas W. Hall
Associate Director, Legal Registries
Ministère de la Justice
Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest
867 873-7490
tom-hall@gov.nt.ca

Rhonda Horte
Sunintendante adjointe
Bureau du surintendant des valeurs mobilières
du Yukon
867 667-5466
rhonda.horte@gov.yk.ca

Brian W. Murphy
Deputy Director, Capital Markets
Nova Scotia Securities Commission
902 424-4592
murphybw@gov.ns.ca

dsilva@bcsc.bc.ca

Navdeep Gill
Manager, Registration
Alberta Securities Commission
403 355-9043
navdeep.gill@asc.ca

Liz Kutarna
Deputy Director, Capital Markets, Securities
Division
Financial and Consumer Affairs Authority of
Saskatchewan
306 787-5871
liz.kutarna@gov.sk.ca

Chris Besko
Director, General Counsel
Commission des valeurs mobilières du
Manitoba
204 945-2561 et 1 800 655-5244
(Sans frais au Manitoba)
chris.besko@gov.mb.ca

Shamus Armstrong
Directeur adjoint, Bureau d'enregistrement
Ministère de la Justice
Gouvernement du Nunavut
867 975-6598
sarmstrong@gov.nu.ca

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
BAKER	CAMERON EDWARD ROBERT	VALEURS MOBILIERES DUNDEE LTEE.	2015-09-16
GOLDMAN	RACHEL LOUISE	VALEURS MOBILIERES DUNDEE LTEE.	2015-09-16
KHOUBBIEH	JOSEPH	VALEURS MOBILIERES DUNDEE LTEE.	2015-09-15
OSTIGUY	MARC	FIN-XO VALEURS MOBILIERES INC.	2015-09-15
RADU	MARKE	RBC PLACEMENTS EN DIRECT INC.	2015-09-11
THERIAULT	SEBASTIEN	EURO PACIFIC CANADA INC.	2015-09-15

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
105384	BROUSSEAU, HERMANN	1a, 6a	2015-09-21
111063	DUCHESNEAU, RICHARD	6a	2015-09-17
111111	DUFOUR, AUDREY	6a	2015-09-21
111118	DUFOUR, DOMINIQUE	3a	2015-09-22
116594	HOULE, NANCY	1a	2015-09-17
125687	PAQUET, JOSÉE	6a	2015-09-18
128288	DESLAURIERS, MICHELINE	3a	2015-09-17
128983	RIVEST, STÉPHANE	1a, 6a	2015-09-16
129200	ROBITAILLE, MARTIN	5a	2015-09-21
131637	ST-PIERRE, GINETTE	6a	2015-09-16
132245	THÉRIAULT, JEAN-CLAUDE	1a	2015-09-16
139421	ZARAOUNI, HANI	5b	2015-09-21
141462	PEREIRA, MARIA SANDRA	5a	2015-09-17
141621	COUTURE, ANDREE	6a	2015-09-22
143831	CHOUINARD, LOUISE	4a	2015-09-21
156816	SIOUI, BENOIT	4a	2015-09-18

Certificat	Nom, Prénom	Disciplines	Date de sans mode d'exercice
159439	CHARTIER, LINDA	4a	2015-09-21
160409	DROUIN, MARIE-CLAUDE	3b	2015-09-16
163236	GAVIN, KEITH	4a	2015-09-21
166202	CORRIVEAU, PHILIPPE	1a	2015-09-18
169537	HAMEL, GHISLAIN	1b	2015-09-17
170714	PARENT, JUDITH	3b	2015-09-17
174772	GRENON, ISRAËL	1a	2015-09-18
176127	TESSIER, JULIE	1a, 2a	2015-09-18
176741	DESLAURIERS, MICHELLE	1a	2015-09-18
177838	ALLARD, MARIE-ANDRÉE	4a	2015-09-16
178081	MUTAFOV, DELIAN	3b	2015-09-18
178980	CÉSAR, SÉBASTIEN	3b	2015-09-22
179642	MATSI-WOGUIA, NELLY	3b	2015-09-16
182224	NADEAU, MARIE-ANDRÉE	4b	2015-09-18
183105	BERGERON, KARINE	1b	2015-09-21
183764	ROBILLARD, JASON	6a	2015-09-22
183913	QUACH, MUY SIEANG	3b	2015-09-16
185567	LAUZON, MARTIN	1a	2015-09-16
186274	BENMAOUCHE, MOURAD	1a	2015-09-18
187069	CANTIN, PATRICE	3b	2015-09-16
191710	JUTRAS, MICHEL	1a	2015-09-18
192248	LÉPINE, DAVID	1a	2015-09-17
192284	MOULOUDI, YOUSSEF	3a	2015-09-18
195527	KANKU BALOWAYI, JEAN-PIERRE	3b	2015-09-18
196365	CYR, MARIE-EVE	3b	2015-09-18
202452	FOURNELLE-CATAFORD, VALÉRIE	4a	2015-09-21
202489	GARANT, ALEXANDRE	1a	2015-09-18
202910	ROY-GONZALEZ, JESSIE	3b	2015-09-18
203387	GRENIER, PIER-LUC	5b	2015-09-21
203605	GRIMARD, ISABELLE	4b	2015-09-21
203888	BOUDREAU, CARL	3a	2015-09-21
204012	GUY, STEPHANE	3b	2015-09-22
205308	VACHON-LESSARD, JESSICA	1b	2015-09-17
205543	MORISSET, LOUIS-PHILIPPE	3b	2015-09-22
206019	LACROIX, SYLVAIN	1a	2015-09-18

Certificat	Nom, Prénom	Disciplines	Date de sans mode d'exercice
206158	CHARTIER, MARIE-PIER	1b	2015-09-17
206609	MAKRIS, ELIAS	4b	2015-09-20
207002	FORTIER, MATHIEU	4b	2015-09-17
207003	LAGAIN, CYRILLE	1a	2015-09-18
207586	LACOMBE, LOUISE	1a	2015-09-18
208339	SENÉCAL, MÉLISSA	1b	2015-09-17
208577	SMITH, MICHEL	1b	2015-09-17
208583	BIKOLIMANA, EVARISTE	1a	2015-09-18
209004	HALLÉ, ADAM	1b	2015-09-17
209698	LACHANCE-PLANTE, ALEX-ANN	1b	2015-09-17
209969	HADDAD, ELIE	4b	2015-09-18
210056	BRYDGES, VANESSA	1b	2015-09-16
210121	DAMPHOUSSE JOLY, ANAÏS	1a	2015-09-18
210175	TALBOT, ELISABETH	1b	2015-09-17
210236	ROY, SOPHIE	3b	2015-09-16
210673	BOUTIN PELLETIER, ARIANNE	4b	2015-09-16

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

Aucune information.

3.5.2 Les cessations d'activités

Cabinets de services financiers

Inscription	Nom du cabinet ou du représentant autonome	Disciplines	Date de cessation
503903	JEAN-MARIE THÉROUX ASSURANCE INC.	Assurance de personnes	2015-09-18
510735	ASSURANCES JEAN-MARIE PÉRUSSE INC.	Assurance de dommages	2015-09-16
511227	9119-3854 QUÉBEC INC.	Assurance de personnes	2015-09-21
511277	ASSURANCE VIE DIRECT INC. / DIRECT LIFE INSURANCE INC.	Assurance de personnes	2015-09-22
513739	HASSAN EL-CHAMI	Assurance de personnes	2015-09-16
516328	GABRIEL BLOUIN-RACINE	Assurance de personnes Planification financière	2015-09-22
600775	HERMANN BROUSSEAU	Assurance de personnes Planification financière	2015-09-21

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

Aucune information.

3.5.4 Les nouvelles inscriptions

Cabinets de services financiers

Inscription	Nom du cabinet	Nom du dirigeant responsable	Disciplines	Date d'émission
601435	9326-3432 QUÉBEC INC.	Charles Alexandre Trudeau	Assurance de personnes	2015-09-16
601446	CONSEILS ASSURANCE-VIE INC.	Alain Moreau	Assurance de personnes	2015-09-18

Inscription	Nom du cabinet	Nom du dirigeant responsable	Disciplines	Date d'émission
601449	GESTION GABRIEL BLOUIN-RACINE INC.	Gabriel Blouin-Racine	Assurance de personnes Planification financière	2015-09-22
601450	SERV. FIN. CHRISTOPHER KNULL INC.	Christopher Harmat Knull	Assurance de personnes	2015-09-22

3.6 AVIS D'AUDIENCES

Aucune information.

3.7 DÉCISIONS ADMINISTRATIVES ET DISCIPLINAIRES

Aucune information.

3.8 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.