

# 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

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
ABOU-KHALIL	HADI	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-11-01
ALI	MOEED	SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.	2017-11-04
BACHAND	LYN	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-11-03
BAH	AMINATA	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-25
BAO	KAYLEN	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2017-10-28
BARON	PIERRE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2017-10-27
BÉLANGER	ELAINE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-31
BERARD COSTA	MARC-ANDRE	SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.	2017-11-06
BERGERON	FRANCE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-27
BERNARD	JASMINE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-31
BERUBE	NICOLAS	BMO INVESTISSEMENTS INC.	2017-11-06
BESHARA	ARMANI	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2017-10-27
BOUCHARD	CHANTAL	PLACEMENTS CIBC INC.	2017-11-06
BOUCHER	DIANE	RBC DOMINION VALEURS MOBILIERES INC.	2017-10-25
BOUFFARD	ÉVANGÉLINE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-31
BOU-MITRY	DANIEL	SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.	2017-10-28
BOURGAULT	CAROLINE	DESJARDINS SÉCURITÉ FINANCIÈRE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-30
BRUNELLE	CAROLE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2017-10-27
CADORETTE	JEAN-PIERRE	GESTION D'ACTIFS 1832 S.E.C.	2017-10-23
CAMPEAU-HUNZIKER	BENOIT	PLACEMENTS FINANCIERE SUN LIFE (CANADA) INC.	2017-11-05
CARRARA	VITA	SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.	2017-11-03
CASTAGNETTI	EMILIO	SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.	2017-10-30
CASTRO	ELVIS	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2017-10-27
CECCHINI	VALERIE	SOCIÉTÉ DE GESTION D'INVESTISSEMENT, I.G. LTÉE	2017-10-31
CHAN	BIU YUEN	FONDS D'INVESTISSEMENT HSBC (CANADA) INC.	2017-11-02

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
CHAPUT	MARK	SOCIÉTÉ DE GESTION D'INVESTISSEMENT, I.G. LTÉE	2017-10-31
CHARBONNEAU	NATHALIE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2017-10-31
CHIASSON	KEVIN	FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.	2017-10-27
CHOUINARD	DIANE	FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.	2017-10-26
CHOUINARD	MATHIEU	WEALTHBAR FINANCIAL SERVICES INC.	2017-11-03
CHRÉTIEN	CLAUDIA	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-15
CHRÉTIEN	LUC	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-30
COSSETTE	GUYLAINE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-11-01
CREIGHTON	DAVID	CORDIANT CAPITAL INC.	2017-09-21
DÉCARIE	CHRISTINE	SOCIÉTÉ DE GESTION D'INVESTISSEMENT, I.G. LTÉE	2017-10-31
DEMERS-LANOQUETTE	ELISA	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2017-11-03
DEQUENNE	FRANCE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2017-10-12
DESCHAMPS	CAROL	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-31
DESRIVEAUX CREVECOEUR	KAREN	SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.	2017-10-16
DION	JOHANNE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2017-11-03
DOMINIONI	SABINA	VALEURS MOBILIERES GROUPE INVESTORS INC.	2017-10-25
DUBUC	MANON	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-31
DUFOUR	DIANE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-31
EMOND	LOUISE	FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.	2017-10-31
FLEURANT	ALAIN	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2017-10-27
FOURNIER	LUC	INDUSTRIELLE ALLIANCE GESTION DE PLACEMENTS INC.	2017-10-31
FRÉCHETTE	MAXIME	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-30
GAGNON	FRANCE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-31
GATIEN	KARINE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2017-10-27
GAUTHIER	MARYSE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-31
GERVAIS	MÉLISSA	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-30

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
GHADAKSAZ	RUZBEH	SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.	2017-11-01
GILBERT	NICOLAS	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-11-01
GILBERT	PATRICK	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-27
GIROUX	GUYLAINE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-31
GLADU-FORTIER	LOUIS-PHILIPPE	FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.	2017-11-03
GOFMAN	SVETLANA	SERVICES D'INVESTISSEMENT QUADRUS LTEE.	2017-10-31
HA	TRONG CUONG	INVESTIA SERVICES FINANCIERS INC.	2017-11-01
HARNOIS	SYLVIE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-31
HAROUNA	ABASSE TWALAL	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2017-10-25
HAZBOUN	SAMI	ISOCIÉTÉ DE GESTION D'INVESTISSEMENT, I.G. LTÉE	2017-10-31
HENRI	ÉLISE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-31
HSU	HUAN LI	BMO INVESTISSEMENTS INC.	2017-11-01
HUBERDEAU	LOUISE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-31
JIANG	SHENGNING	INTERACTIVE COURTAGE CANADA INC.	2017-10-27
JOBIN	ANDRÉE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-31
JOHANSSON	KEITH	SOCIÉTÉ DE GESTION D'INVESTISSEMENT, I.G. LTÉE	2017-10-31
JURJAN	IOAN	FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.	2017-11-01
KHLIFI	MOHSEN	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-30
KOUDLAI	BORIS	SERVICES D'INVESTISSEMENT QUADRUS LTEE.	2017-11-03
LAGACÉ	CHRISTOPHE R	FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.	2017-10-31
LALLITTO	ALESSANDRO	BMO INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-26
LAMARRE	OLIVIER	SERVICES FINANCIERS GROUPE INVESTORS INC.	2017-10-31
LANEUVILLE	CAROLE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2017-11-01
LAPOINTE	ODILE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2017-10-31
LAUZON	SUZANNE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-31
LEBEL-PARADIS	MARYSE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2017-10-30

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
LECOURS	MARYSE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2017-10-27
LEDOUX	KARINE	RBC DOMINION VALEURS MOBILIERES INC.	2017-10-24
LEGAULT	SARAH	SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.	2017-10-30
LESSARD	CHRISTIANE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-31
LETOURNEAU	FRANÇOISE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-31
LONGPRÉ	DANIELLE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-30
LOOF	GUYLAINE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2017-11-03
MAO	JING CHENG	PLACEMENTS FINANCIERE SUN LIFE (CANADA) INC.	2017-11-03
MARCHAND	PIER-LUC	SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.	2017-11-01
MARCOTTE	LINE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-31
MARLOW	ALMEIDA FLORA	LA PREMIERE FINANCIERE DU SAVOIR INC.	2017-11-02
MATAR	CARL	PLACEMENTS CIBC INC.	2017-10-31
MEJIA TRIUJEQUE	GILDARDO	FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.	2017-10-27
MOGLIA	SYLVIE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-31
MONTMINY	ALEXANDRE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2017-10-30
MONTREUIL-LESSARD	CHRISTINE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-25
MORISSETTE	ANNIE	SERVICES EN PLACEMENTS PEAK INC.	2017-10-29
ORTELAS	YOUVENS	PLACEMENTS CIBC INC.	2017-11-01
PAIEMENT	CHARLES	FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE INC.	2017-10-20
PAUL	ALAIN	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2017-10-27
PELLETIER-LAVIGNE	MARIE-MICHÈLE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2017-10-30
PEREIRA	LUIS FILIPE	CONSULTANTS C.S.T. INC.	2017-10-31
PIERRE	CHRISTOPHE R	FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.	2017-11-02
POULIN	STEPHANIE	DESJARDINS SÉCURITÉ FINANCIÈRE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-30
RIENDEAU	MELANIE	SERVICES D'INVESTISSEMENT QUADRUS LTEE.	2017-11-01
ROMANESKY	JOAN	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS NC.	2017-10-31
ROMANI	ORIANA	SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.	2017-11-02
SALIBA	NAJLA	FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.	2017-10-31

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
SAMRA	ANGELA	PLACEMENTS SCOTIA INC.	2017-10-31
SARATH	BOPHA	FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.	2017-10-27
SASSEVILLE	PIERRE	EXCEL PRIVATE WEALTH INC.	2017-10-31
SEHO	ESTINO	BMO INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-31
SEPULVEDA LIATIS	ALEXANDRA	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-31
SICOTTE DUMOULIN	CATHERINE	BLC SERVICES FINANCIERS INC.	2017-10-27
SOKHAL	RABAH	PLACEMENTS SCOTIA INC.	2017-10-27
THÉBERGE	LUC	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2017-03-28
THIBAUT	LISE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2017-10-31
THIBAUT	SYLVAIN	SERVICES D'INVESTISSEMENT QUADRUS LTEE.	2017-10-30
THIBAUT- CLOUTIER	MARIETTE	PLACEMENTS CIBC INC.	2017-10-31
TREMBLAY	HÉLÈNE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-31
TREMBLAY	CHANTALE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2017-10-27
TREMBLAY	DANIEL	INVESTIA SERVICES FINANCIERS INC.	2017-10-30
TREMBLAY	DANIEL	INVESTIA SERVICES FINANCIERS INC.	2017-10-30
TURCOTTE	PIER- ALEXANDRE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-11-03
VIDAL	DENIS	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-10-31
VINCENT	ÉRIC	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2017-11-01
WASIAK	TOMASZ	COURTAGE DIRECT BANQUE NATIONALE INC.	2017-10-27
ZHAO	WEI	SERVICES FINANCIERS GROUPE INVESTORS INC.	2017-10-30

#### Conseillers

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
CADORETTE	JEAN-PIERRE	GESTION D'ACTIFS 1832 S.E.C.	2017-10-23
CECCHINI	VALERIE	SOCIÉTÉ DE GESTION D'INVESTISSEMENT, I.G. LTÉE	2017-10-31
CHAPUT	MARK	SOCIÉTÉ DE GESTION D'INVESTISSEMENT, I.G. LTÉE	2017-10-31
CHOUINARD	MATHIEU	WEALTHBAR FINANCIAL SERVICES INC.	2017-11-03
DÉCARIE	CHRISTINE	SOCIÉTÉ DE GESTION D'INVESTISSEMENT, I.G. LTÉE	2017-10-31

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
FOURNIER	LUC	INDUSTRIELLE ALLIANCE GESTION DE PLACEMENTS INC.	2017-10-31
HAZBOUN	SAMI	SOCIÉTÉ DE GESTION D'INVESTISSEMENT, I.G. LTÉE	2017-10-31
JOHANSSON	KEITH	SOCIÉTÉ DE GESTION D'INVESTISSEMENT, I.G. LTÉE	2017-10-31

### 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.

Veuillez-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
102365	BELLIARD, LOUISE	6a	2017-11-08
103183	BILODEAU, PHILIPPE	1a	2017-11-07
110464	DONVITO, GILLIAN	1a	2017-11-01
110464	DONVITO, GILLIAN	2a	2017-11-01
112683	FORTIN, MARIE-ANDRÉE	3b	2017-11-03
115101	GOUDREAU, GAÉTAN	1a	2017-11-06
115101	GOUDREAU, GAÉTAN	6a	2017-11-06
115107	GOUDREAU, DONALD	6a	2017-11-03
115336	GRAVEL, REJÉAN	1a	2017-11-02
115336	GRAVEL, REJÉAN	2a	2017-11-02
117326	JULIEN, LINDA	4a	2017-11-08
120813	LEFEBVRE, NATHALIE	6a	2017-11-01
122444	MAJOR, JEAN	3a	2017-11-07
124214	MONTPETIT, LOUIS-MARIE	1a	2017-11-01
131226	SOUCY, LISE	2a	2017-11-06
135655	GREAVES, SONIA	4a	2017-11-02
144527	DESCHENES, MIVILLE	6a	2017-11-01
144527	DESCHENES, MIVILLE	1a	2017-11-01
148987	LAPIERRE, BENOIT	3b	2017-11-02
153724	BÉDARD, MARIANE	4b	2017-11-08
154699	JACKALIN, KAREN	2b	2017-11-06
160158	CARON, DOMINIQUE	3b	2017-11-02
160468	BLOUIN, PASCALE	3b	2017-11-03
161859	FAUCHER, JEAN	1a	2017-11-06
166506	VINET, ALEXANDRE	3b	2017-11-06
171664	JACQUES, MARIE-CHRISTINE	4a	2017-11-03
171883	COUTURE, DANY	4b	2017-11-07

Certificat	Nom, Prénom	Disciplines	Date de sans mode d'exercice
172550	HAMEL, JOSÉE	3b	2017-11-07
173865	VERREAULT, JULIE	4a	2017-11-07
178618	AISSAT, MILEDE	4c	2017-11-02
182860	PROULX, BRIGITTE	5a	2017-11-03
184526	MOREAULT, DOMINIC	3b	2017-11-06
189087	PION, KARIANE	2b	2017-11-02
190096	TREMBLAY, SONIA	3a	2017-11-03
190135	COUTURE, ÉRIC	6a	2017-11-08
191801	LEFEBVRE, KARINE	4b	2017-11-06
193089	VOYER, CARL-ERIC	1a	2017-11-06
194128	LIU, XIAO YI	1a	2017-11-02
195860	CHENNA, AZZEDINE	6a	2017-11-02
196185	FRÉCHETTE, MAXIME	6a	2017-11-01
197184	BOURASSA, JULIE	4b	2017-11-05
198144	ARSENAULT, ERIC	1a	2017-11-03
201362	DUPONT-HÉBERT, SACHA	4a	2017-11-02
202729	RIENDEAU, MELANIE	1a	2017-11-03
203838	GROULX, FRANCE	3b	2017-11-08
203859	PROULX, ALEXANDRA	1a	2017-11-06
205565	OBAS, MARIE-NEIKA	3b	2017-11-07
205712	AGOSTINO, MASSIMO	1a	2017-11-07
206797	LAMARRE, OLIVIER	1a	2017-11-01
207053	MAO, JING CHENG	1a	2017-11-06
208030	YEH, LINDA L.	1b	2017-11-02
208212	PROULX, VANESSA	4b	2017-11-06
210368	BERGERON, VICKY	3b	2017-11-06
211658	POLIQVIN, MARIE-ANDREE	3b	2017-11-08
212798	DUMAS, KEVIN	4b	2017-11-03
213334	BERTRAND, SIMON	4b	2017-11-07
213788	CAMPEAU-HUNZIKER, BENOIT	1a	2017-11-06
215164	DESAULNIERS, TOMMY	1a	2017-11-06
215592	ZHAO, WEI	1a, 2a	2017-11-01
217551	MENARD, JULIE	1a	2017-11-06
218113	TRONCHON, CEDRIC	4b	2017-11-02
218412	DE L'ETOILE, WILLIAM	4a	2017-11-06
218930	VOLIKAS, LEONARDO	4a	2017-11-06
219011	CORPUS, MARIE-CHRISTINE	1a	2017-11-03
219133	LUSSIER-GAGNE, ANDREA	1a	2017-11-06
219898	LAVOIE, JESSICA	1a	2017-11-06
219931	RAMANANTSALAMA, NDRIANJASOA	1a	2017-11-03

<b>Certificat</b>	<b>Nom, Prénom</b>	<b>Disciplines</b>	<b>Date de sans mode d'exercice</b>
220477	BROCHU, ERIC	1a	2017-11-03
220629	MITO, IRENEE	1a	2017-11-03
220676	FLEURISSAINT, JEREMY KÉLER	1b	2017-11-06
220954	OUIMET, GABRIEL	1a	2017-11-06

### 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
CONSEIL ET INVESTISSEMENT FONDS FMOQ INC.	LANGLOIS	YVES	2017-10-25
CORDIANT CAPITAL INC.	CREIGHTON	DAVID	2017-09-21
FORTIFICATION CAPITAL INC.	GERVAIS	FRANCOIS	2017-10-26
SOCIÉTÉ DE GESTION PRIVÉE DES FONDS FMOQ INC.	LANGLOIS	YVES	2017-10-25

##### Conseillers

Nom de la firme	Nom	Prénom	Date de cessation
CORDIANT CAPITAL INC.	CREIGHTON	DAVID	2017-09-21
SOCIÉTÉ DE GESTION PRIVÉE DES FONDS FMOQ INC.	LANGLOIS	YVES	2017-10-25

##### Gestionnaires

Nom de la firme	Nom	Prénom	Date de cessation
CORDIANT CAPITAL INC.	CREIGHTON	DAVID	2017-09-21
SOCIÉTÉ DE GESTION PRIVÉE DES FONDS FMOQ INC.	LANGLOIS	YVES	2017-10-25

#### 3.5.2 Les cessations d'activités

##### Cabinets de services financiers

Inscription	Nom du cabinet ou du représentant autonome	Disciplines	Date de cessation
501751	LOUIS-MARIE MONTPETIT	ASSURANCE DE PERSONNES	2017-11-01
503669	LES SERVICES FINANCIERS ALEX STANTON LTÉE	ASSURANCE DE PERSONNES	2017-11-01
506154	MICHEL CARRIER	ASSURANCE DE PERSONNES	2017-11-06

Inscription	Nom du cabinet ou du représentant autonome	Disciplines	Date de cessation
507222	DIANE SYLVAIN-HINSE	ASSURANCE DE PERSONNES	2017-11-02
507993	RAYMOND PROVENCHER INC.	ASSURANCE DE PERSONNES	2017-11-02
508462	SERVICES FINANCIERS J P LÉPINE INC.	ASSURANCE DE PERSONNES / ASSURANCE COLLECTIVE DE PERSONNES	2017-11-02
509410	LA COMPAGNIE D'ASSURANCE SAINT PAUL	EXPERTISE EN RÈGLEMENT DE SINISTRÉS	2017-11-01
515040	JEAN FAUCHER	ASSURANCE DE PERSONNES	2017-11-06
515610	GILLIAN DONVITO	ASSURANCE DE PERSONNES / ASSURANCE COLLECTIVE DE PERSONNES	2017-11-01
600277	SERVICES FINANCIERS FRANÇOIS OLIVIER ST-ONGE INC.	ASSURANCE DE PERSONNES	2017-11-01
600699	MAGALY RIOS	PLANIFICATION FINANCIÈRE	2017-11-01
601553	MARIE-LOUISE TASSE	ASSURANCE DE PERSONNES	2017-11-06
602099	STÉPHANE PAQUETTE	ASSURANCE DE PERSONNES	2017-11-01
602325	HUGUES-DOMINIC PELLETIER	ASSURANCE DE PERSONNES	2017-11-01
602467	JANICK PICARD	ASSURANCE DE PERSONNES	2017-11-02
602490	MICHEL DÉRY	ASSURANCE DE PERSONNES	2017-11-01
602642	BRUNO LAJEUNESSE	ASSURANCE DE PERSONNES	2017-11-01

### 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
SERVICES D'INVESTISSEMENT FÉRIQUE	SABLÉ	JEAN-PIERRE	2017-11-02
FONDS D'ÉTUDES POUR LES ENFANTS INC.	FARRELL	KEVIN	2017-11-02

#### Conseillers

Nom de la firme	Nom	Prénom	Date
-----------------	-----	--------	------

Nom de la firme	Nom	Prénom	Date
COMPAGNIE TRUST CIBC	MESTON	STEVEN	2017-11-01

**Gestionnaire**

Nom de la firme	Nom	Prénom	Date
FONDS D'ÉTUDES POUR LES ENFANTS INC.	FARRELL	KEVIN	2017-11-02

**3.5.4 Les nouvelles inscriptions****Cabinets de services financiers**

Inscription	Nom du cabinet	Nom du dirigeant responsable	Disciplines	Date d'émission
602903	SOLUTIONS FINANCIÈRES PIERRE LECLAIRE INC.	PIERRE LECLAIRE	ASSURANCE DE PERSONNES / ASSURANCE COLLECTIVE DE PERSONNES	2017-11-03
602904	MYRIADE SERVICES FINANCIERS INC.	ANNIE PELLETIER	ASSURANCE DE PERSONNES	2017-11-03
602905	JL COURTIER D'ASSURANCE INC.	JOEL LECLERC	ASSURANCE DE DOMMAGES	2017-11-03

### 3.6 AVIS D'AUDIENCES

Aucune information.

## 3.7 DÉCISIONS ADMINISTRATIVES ET DISCIPLINAIRES

### 3.7.1 Autorité

Veillez noter que les décisions administratives rendues par l'Autorité des marchés financiers à l'égard d'un cabinet, représentant autonome ou société autonome sont publiées sous forme de tableau à la section 3.8.4 de ce Bulletin. (si applicable)

### 3.7.2 TMF

Les décisions prononcées par le Tribunal administratif des marchés financiers (anciennement « Bureau de décision et de révision en valeurs mobilières » et « Bureau de décision et de révision ») sont publiées à la section 2.2 du Bulletin.

### 3.7.3 OAR

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

#### 3.7.3.1 Comité de discipline de la CSF

Aucune information.

#### 3.7.3.2 Comité de discipline de la ChAD

Aucune information.

### 3.7.3.3 OCRCVM

## Re Proulx

### AFFAIRE INTÉRESSANT :

**Les Règles de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières**

**et**

**Martin Proulx**

2017 OCRCVM 47

Formation d'instruction  
de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières  
(section du Québec)

Audience: Le 20 septembre 2017, à Montréal

Décision: Le 4 octobre 2017, à Montréal

#### **Formation d'instruction :**

Me Michèle Rivet Ad.E., présidente; M. Michel Duchesne et M. Jean Jeannot

#### **Comparutions :**

Me Fanie Dubuc, avocate de la mise en application de l'OCRCVM

Me Sébastien C. Caron, avocat pour M. Martin Proulx

---

## DÉCISION SUR UNE ENTENTE DE RÈGLEMENT

---

1 Il s'agit d'une décision portant sur une entente de règlement signée par M. Martin Proulx, le 29 juin 2017 et par l'avocate de la mise en application, au nom du personnel de la mise en application de l'OCRCVM, le 7 juillet 2017.

2 L'entente de règlement annexée à la présente décision fait partie intégrale de celle-ci.

3 Aux termes de l'article 82.15 des Règles consolidées de l'OCRCVM, la formation d'instruction doit-elle accepter ou rejeter l'entente de règlement telle que présentée? Telle est la question à laquelle la formation d'instruction doit répondre.

4 En contravention de l'article 4 de la Règle 1300 des courtiers membres de l'OCRCVM, le ou vers le 27 juillet 2015, M. Proulx reconnaît avoir effectué deux opérations discrétionnaires dans le compte d'un client, sans que le compte ait été autorisé et accepté par écrit comme compte « carte blanche ».

5 En conséquence, M. Proulx accepte les sanctions suivantes:

- a) Une amende de 15 000 \$;
- b) De réussir l'examen du cours relatif au Manuel sur les normes de conduite dans les 12 mois suivant l'acceptation de cette entente par la formation d'instruction.

M. Proulx accepte aussi de payer à l'OCRCVM une somme de 5 000 \$ au titre des frais.

6 Avant d'analyser les faits en l'espèce, il convient de reprendre quelque peu en quoi consiste la compétence d'une formation d'instruction.

## I. LA COMPÉTENCE D'UNE FORMATION D'INSTRUCTION

7 La compétence d'une formation d'instruction, lorsqu'on lui présente une entente de règlement, est clairement établie par la Règle 8200 intitulée *Procédures de mise en application*. Comme l'énonce l'article 82.15, au paragraphe 5, la formation d'instruction peut accepter ou rejeter l'entente. Là s'arrête sa compétence.<sup>1</sup>

8 La Règle 8400 qui a pour titre *Règles de pratique et de procédure* énonce de plus, au paragraphe 6 de l'article 84.28, que si l'intimé comparait, il est interdit de communiquer à la formation d'instruction des faits qui ne sont pas mentionnés dans l'entente de règlement sans le consentement de toutes les parties.

9 Il s'agit donc pour la formation d'instruction d'examiner si, compte tenu des contraventions admises par l'intimé, les sanctions de l'entente sont dans l'ordre du raisonnable. Il faut à cette fin tant de reprendre les *Lignes directrices* sur les sanctions de l'OCRCVM, telles qu'adoptées le 2 février 2015, que de regarder la jurisprudence pertinente.

10 Sur la compétence de la formation d'instruction, la jurisprudence est constante.

11 La décision *Sole*, rendue par une formation d'instruction de Toronto le 16 août 2016<sup>2</sup>, reprend cette jurisprudence comme le fait, notamment, la décision *Kloda* rendue au Québec, le 8 décembre 2016<sup>3</sup>:

- La formation doit accepter l'entente à moins qu'elle n'estime que la sanction prévue se situe clairement à l'extérieur d'une fourchette raisonnable d'adéquation.<sup>4</sup>
- L'entente doit être rejetée si elle est contraire à l'intérêt public ou jette quelque discrédit sur l'administration des Règles de l'OCRCVM.<sup>5</sup>

12 Pour mieux saisir le rôle d'une formation d'instruction, on doit se référer au juge du procès en matière criminelle qui a à se prononcer sur une suggestion commune des procureurs de la couronne et de la défense relativement à une sentence en déterminant s'il accepte ou rejette cette suggestion commune.

13 La Cour suprême du Canada a réexaminé en 2016, dans l'arrêt *R. c. Anthony Cook*<sup>6</sup>, le critère que le juge du procès doit regarder pour s'écarter d'une entente sur la peine en matière criminelle, à savoir: «La peine proposée serait susceptible de déconsidérer l'administration de la justice, ou serait par ailleurs contraire à l'intérêt public».<sup>7</sup> Dans cette affaire, la Cour suprême accueille le pourvoi et conclut que «La peine recommandée conjointement par le ministère public et la défense n'était pas susceptible de déconsidérer l'administration de la justice et n'était pas par ailleurs contraire à l'intérêt public»<sup>8</sup>.

14 Le juge Moldaver, qui écrit au nom de ses collègues<sup>9</sup>, élabore sur le caractère rigoureux qui doit être appliqué pour analyser l'intérêt public: «La perspective d'une recommandation conjointe qui comporte un degré de certitude élevé encourage les personnes accusées à enregistrer un plaidoyer de culpabilité<sup>10</sup> (...). Il énonce l'importance «de faire montre de retenue et de ne rejeter les recommandations conjointes que lorsque des personnes renseignées et raisonnables estimeraient que la peine proposée fait échec au bon fonctionnement

<sup>1</sup> *Re Turenne*, 2013 IIROC 43.

<sup>2</sup> *Re Sole*, 2016 OCRCVM 30.

<sup>3</sup> *Re Kloda*, 2016 OCRCVM 50

<sup>4</sup> *Re Johnson*, 2012 OCRCVM 19.

<sup>5</sup> *Re Rohstein et Zackheim*, 2012 OCRCVM 27.

<sup>6</sup> *R. c. Anthony-Cook*, [2016] 2 R.C.S. 204.

<sup>7</sup> Au paragraphe (5).

<sup>8</sup> Au paragraphe (67).

<sup>9</sup> Les juges Abella, Karakatsanis, Wagner, Gascon, Côté et Brown.

<sup>10</sup> Au paragraphe (41).

du système de justice»<sup>11</sup>.

15 Le juge Moldaver donne des indications aux juges du procès dans l'analyse qu'ils doivent faire de l'entente proposée conjointement par les deux parties<sup>12</sup>.

16 Les juges du procès devraient aborder la recommandation conjointe telle qu'elle leur est présentée. Autrement dit, le critère de l'intérêt public s'applique, que le juge envisage de modifier la peine recommandée ou d'y ajouter quelque chose dont les parties n'ont pas fait mention<sup>13</sup>, qu'il s'agisse d'une peine plus lourde ou plus clémentine que celle recommandée.<sup>14</sup>(...) En présence d'une recommandation conjointe controversée, «le juge du procès voudra sans aucun doute connaître les circonstances à l'origine de la recommandation conjointe, en particulier tous les avantages obtenus par le ministère public ou toutes les concessions faites par l'accusé».<sup>15</sup>De plus, si le juge n'est pas satisfait de la peine recommandée, il doit «faire part aux avocats de ses préoccupations, et les inviter à y répondre, en leur indiquant notamment la possibilité de permettre à l'accusé de retirer son plaidoyer de culpabilité, comme l'a fait le juge du procès en l'espèce»<sup>16</sup>. Le juge Moldaver ajoute que si les préoccupations du juge ne sont pas atténuées, il peut permettre à l'accusé de retirer son plaidoyer de culpabilité<sup>17</sup>. Si le juge rejette l'entente proposée, il doit en énoncer les motifs clairement et de manière convaincante<sup>18</sup>.

17 C'est en tenant compte de cet arrêt que la formation d'instruction doit analyser l'entente soumise.

## II. LES FAITS

18 Inscrit à titre de représentant auprès de l'OCRCVM, M. Proulx est à l'emploi de VMD depuis décembre 2003.

19 Vers le 30 juin 2015, M. Proulx a rencontré un client au domicile de ce dernier et lui a recommandé deux transactions, soit une transaction de vente et une transaction d'achat, qui devaient être effectuées à une date ultérieure.

20 M. Proulx n'a alors fait aucune consignation par écrit, tel que prévu par la réglementation, des éléments essentiels reliés à ces deux transactions, ainsi que de leur acceptation par son client, non plus que des explications reliées aux recommandations faites à son client concernant ces transactions.

21 Le client est décédé le 18 juillet 2015.

22 Le ou vers le 27 juillet 2015, M. Proulx a tenté de communiquer avec son client pour confirmer les transactions de vente et d'achat dans le compte. N'ayant pu le rejoindre, il a laissé un message sur la boîte vocale.

23 M. Proulx a alors néanmoins procédé dans le compte de son client aux deux transactions, soit, la vente de 1 000 parts de *Ishares DVSF Monthly Income* à 11,34 \$ pour un montant de 11 340 \$ et l'achat de 12 000 parts de *BNC RPAAS AU20* pour un montant de 12 000 \$, sans convenir comme l'énoncent les politiques internes de VMD avec son client, au maximum quelques jours seulement avant d'effectuer la transaction, du titre, de la quantité achetée ou vendue, du prix et du moment de la transaction.

<sup>11</sup> Au paragraphe (42).

<sup>12</sup> Aux paragraphes 49 à 61.

<sup>13</sup> Au paragraphe (51).

<sup>14</sup> Au paragraphe (52).

<sup>15</sup> Au paragraphe (53).

<sup>16</sup> Au paragraphe (58).

<sup>17</sup> Au paragraphe (59).

<sup>18</sup> Au paragraphe (60).

24 Apprenant le décès du client le 6 août 2015, un membre de l'équipe de M. Proulx a communiqué avec le fils lui demandant de confirmer par courriel la réception du message vocal laissé par M. Proulx le 27 juillet 2015 et l'acceptation des deux transactions effectuées. Le fils du client a ainsi procédé. Bien qu'il n'ait aucune procuration pour agir avant le décès de son père.

25 Le ou vers le 3 décembre 2015, le service de la conformité de VMD a constaté que M. Proulx a procédé à des transactions dans le compte en date du 27 juillet 2015, ce qui n'avait pas alors été rapporté par M. Proulx.

26 Le 14 décembre 2015, M. Proulx a reçu une lettre de réprimande de (VMD) lui reprochant d'avoir effectué deux transactions discrétionnaires dans le compte de son client et a été placé sous supervision stricte pour une période de 6 mois.

### III. L'ANALYSE

27 Les sanctions disciplinaires ont une double fonction : elles constituent non seulement une sanction particulière contre une contravention aux Règles, mais aussi un moyen qui doit avoir un effet de dissuasion : « À cette fin, les sanctions doivent être suffisamment lourdes pour empêcher et décourager M. Proulx d'avoir une conduite fautive à l'avenir (la dissuasion spécifique) et pour dissuader les autres d'avoir une conduite fautive similaire (la dissuasion générale) ». <sup>19</sup> L'objectif est de maintenir des normes élevées de conduite dans le secteur des valeurs mobilières, de protéger l'intégrité du marché financier et la confiance du public dans celui-ci.

28 La pondération des différents facteurs aggravants comme atténuants permet-elle à la formation d'instruction d'accepter cette entente de règlement et de conclure que les sanctions sont raisonnables au sens du droit applicable? Plusieurs éléments, énoncés dans les Lignes directrices, doivent être considérés pour analyser ces différents facteurs.

29 Dans le dossier de M. Proulx, il convient de souligner qu'il s'agit d'un acte isolé, soit 2 transactions effectuées le même jour; il n'y a donc pas de nombreux agissements et une conduite fautive sur une longue période.

30 Il faut noter également qu'il n'y a eu aucune preuve de préjudice encouru pour le patrimoine du client.

31 M. Proulx n'a aucun antécédent disciplinaire; il n'a pas tenté d'obtenir un avantage financier de sa conduite fautive; il a, pour cette contravention, déjà fait l'objet de mesures disciplinaires internes de la part de VMD. Enfin, comme le note la procureure de la mise en application, M. Proulx a fourni toute l'assistance requise à l'OCRCVM dans l'enquête sur sa conduite et il n'a par conséquent d'aucune manière tenté de retarder l'enquête ou de cacher des renseignements documentaires de quelque ordre que ce soit.

32 Tous ces éléments constituent des facteurs atténuants importants dans l'analyse de la conduite de M. Proulx.

33 Mais il faut noter aussi que M. Proulx, sans avoir cherché à cacher sa conduite fautive, n'en n'a aucunement parlé aux autorités compétentes chez VMD à quelque moment que ce soit.

34 Par ailleurs, il est certain que M. Proulx connaissait la réglementation existante en la matière.

35 Il s'agit donc là d'éléments qui sont à considérer comme des facteurs aggravants.

36 Enfin, disons que toute conduite fautive porte atteinte à l'intégrité du marché financier et l'intérêt du public commande que la sanction soit sévère.

37 Les procureurs des deux parties nous ont soumises diverses autorités.

38 Dans l'affaire Giroux-Garneau<sup>20</sup> décidée en novembre 2016, une amende globale de \$35,000.00, une

<sup>19</sup> Lignes directrices sur les sanctions de l'OCRCVM, Partie 1, Principes de détermination des sanctions dans les procédures disciplinaires de l'OCRCVM, le 2 février 2015

<sup>20</sup> *Re Giroux-Garneau* 2016 OCRCVM 46.

interdiction d'inscription de 10 ans et des frais de \$10,000.00 ont été imposés à Mme Giroux-Garneau pour avoir omis pendant 4 mois d'informer la firme du décès, d'avoir contrevenu sciemment aux politiques et procédures internes de la firme qui prévoyaient qu'un représentant se devait de prendre des mesures de divulgation dans le cas d'un décès d'un client, d'avoir tiré un avantage illicite en s'appropriant d'une somme de quelque \$16,000.00. Dans cette affaire Mme Giroux-Garneau n'a jamais reconnu sa culpabilité ni remis l'argent à la succession. Par ailleurs, elle n'avait aucun antécédent disciplinaire.

39 D'autres décisions soumises s'éloignent de l'affaire qui nous occupe, soit par la durée de l'infraction<sup>21</sup> et par le nombre d'opérations effectuées<sup>22</sup> et enfin par ce que le membre avait en plus des antécédents disciplinaires.<sup>23</sup>

40 Dans la décision *Taggart*<sup>24</sup>, décision qui accepte une entente de règlement, encore là les contraventions se sont déroulées sur une période longue, soit 3 ans, pendant lesquelles M. Taggart a effectué des opérations discrétionnaires dans les comptes de trois clients liés sans avoir au préalable fait autoriser ces comptes et les avoir fait accepter comme comptes carte blanche. Par ailleurs, il n'y a aucune indication que ces opérations aient pu ne pas convenir aux clients et la procédure suivie n'a pas été adoptée pour procurer un avantage financier à M. Taggart. L'entente de règlement a prévu comme sanctions une amende de \$15,000.00 et des frais de \$3,000.00.

41 De toutes ces décisions, comme de l'ensemble de la jurisprudence pertinente, nous retenons que les antécédents judiciaires, la longue période pendant laquelle les infractions ont été commises, l'étendue du préjudice causé aux clients et leur vulnérabilité, l'avantage financier tiré de la conduite fautive, la non-collaboration à l'enquête non plus que la reconnaissance de la conduite fautive, tous ces éléments constituent des facteurs aggravants et contribuent à une plus grande sévérité de la sanction. Aucun d'eux ne se retrouve dans la conduite de M. Proulx.

42 La contravention de M. Proulx est l'acte isolé d'un membre qui exerce depuis 2003 et n'a aucun antécédent disciplinaire. Bien que répréhensible et partant contraire aux règles applicables, cette conduite est correctement et sévèrement prise en compte par les sanctions proposées. Elles sont élevées mais demeurent dans l'ordre du raisonnable.

43 Les sanctions proposées ne sont évidemment pas susceptibles de déconsidérer l'administration de la justice et ne sont aucunement par ailleurs contraire à l'intérêt public<sup>25</sup>. Au contraire, elles participent de la

<sup>21</sup> *Re Tersigny* 2016 OCRCVM 19 : Durée de l'infraction de 5 ans, un grand nombre de transactions non autorisées, l'intimé n'a pas coopéré. Les sanctions sont une amende globale de de \$25,000.00, refaire et réussir l'examen MNC dans les 12 mois suivant la réinscription, une surveillance étroite de 6 mois, des frais de \$25,000.00

*Re Jones* 2014 OCRCVM 15 : Durée de l'infraction d'un an, quatre chefs de contravention : opérations discrétionnaires, utilisation non convenante d'une marge de crédit, fausse information, non- respect de la politique interne concernant les communications par courriel, pas de préjudice causé à la cliente. L'intimé avait des antécédents en semblable matière. Les sanctions sont une amende de \$48,000.00 et des frais de \$15,000.00.

<sup>22</sup> *Re Beck* 2012 OCRCVM 41: Durée de l'infraction de 7 mois, l'intimé a effectué 35 opérations discrétionnaires, pertes financières de quelque \$7000.00, profit du membre quelque \$3,300.00, le membre était directeur de succursale. Les sanctions sont une amende de \$20,000.00, la remise des profits, refaire l'examen dans les 6 mois suivant le retour dans l'industrie et des frais de \$15,000.00

*Re Smith* 2016 OCRCVM 15: Durée de l'infraction de 8 mois, opérations discrétionnaires dans 35 comptes de 21 clients, l'intimé n'a pas d'antécédent et a accepté la responsabilité de sa conduite, a démontré au personnel de l'OCRCVM l'impact des sanctions financières et des frais. Les sanctions sont une amende de \$10,000.00, une surveillance étroite de 12 mois, l'obligation de reprendre le cours MNC et des frais de \$1,000.00

<sup>23</sup> *Re Shamseer* 2011 OCRCVM 5: Durée de l'infraction 6 mois, l'intimé a effectué 19 opérations discrétionnaires sans l'autorisation de la cliente, antécédent disciplinaire de même nature. Les sanctions sont une amende de \$50,000.00, une suspension de 6 mois, refaire et réussir l'examen du MNC, une surveillance étroite de 12 mois et des frais de de \$5,000.00.

<sup>24</sup> *Re Taggart* 2013 OCRCVM 24.

<sup>25</sup> *R. c. Anthony-Cook*, [2016] 2 R.C.S. 204.

protection du public et de l'intégrité des marchés financiers.

#### **IV. CONCLUSION**

44 POUR CES MOTIFS,

La formation d'instruction accepte l'entente de règlement telle qu'annexée et présentée devant la formation d'instruction et lui donne effet à compter de ce jour.

Montréal, le 4 octobre 2017

*Michèle Rivet*

présidente

*Michel Duchesne*

membre

*Jean Jeannot*

membre

### **ENTENTE DE RÈGLEMENT**

#### **PARTIE I – INTRODUCTION**

1. L'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières (OCRCVM) délivrera un avis de demande pour annoncer qu'une formation d'instruction (la formation d'instruction) tiendra une audience de règlement en vue de considérer si, en vertu de l'article 8215 des Règles consolidées de l'OCRCVM, elle devrait accepter l'entente de règlement (l'entente de règlement) conclue entre le personnel de l'OCRCVM (le personnel) et Martin Proulx (l'intimé).

#### **PARTIE II – RECOMMANDATION CONJOINTE DE RÈGLEMENT**

2. Le personnel et l'intimé recommandent conjointement que la formation d'instruction accepte l'entente de règlement selon les modalités exposées ci-dessous.

#### **PARTIE III – FAITS CONVENUS**

3. Pour les besoins de l'entente de règlement, l'intimé convient des faits exposés dans la partie III.

#### **Résumé**

4. Le ou vers le 27 juillet 2015, l'intimé a effectué deux opérations discrétionnaires dans le compte de son client MG (client) décédé le 18 juillet 2015;
5. En date du 14 décembre 2015, l'intimé a reçu une lettre de réprimande de Valeurs Mobilières Desjardins inc. (VMD) lui reprochant d'avoir effectué deux transactions discrétionnaires dans le compte de son client et a été placé sous supervision stricte pour une période de 6 mois.

#### **Historique d'inscription**

6. L'intimé est inscrit à titre de représentant auprès de l'OCRCVM, ainsi que son prédécesseur, l'Association canadienne des courtiers en valeurs mobilières (ACCOVAM), depuis le mois de mai 2004;
7. L'intimé est à l'emploi de VMD depuis décembre 2003, et ce, jusqu'à ce jour.

#### **Opérations discrétionnaires**

8. Le client a ouvert son compte avec l'intimé chez VMD en mars 2007;

9. Le compte du client n'a jamais été au préalable autorisé et accepté comme compte « carte blanche »;
10. L'intimé a confirmé au personnel de l'OCRCVM que le ou vers le 30 juin 2015, il a rencontré son client au domicile de celui-ci;
11. L'intimé a confirmé au personnel de l'OCRCVM que, lors de cette rencontre, il a recommandé deux transactions à son client, soit une transaction de vente et une transaction d'achat, qui devaient être effectuées à une date ultérieure;
12. Selon l'intimé, lors de cette rencontre, il aurait discuté avec son client des éléments essentiels reliés aux deux transactions tels que le titre, la quantité à acheter ou à vendre, le prix et le moment d'exécution. Toujours selon l'intimé, son client aurait accepté que les transactions soient effectuées selon ces paramètres;
13. Par contre, l'intimé n'a pas consigné par écrit, tel que prévu par la réglementation, les éléments essentiels reliés à ces deux transactions, ainsi que leur acceptation par son client;
14. De plus, l'intimé n'a pas consigné par écrit, tel que prévu par la réglementation, les explications reliées aux recommandations faites à son client concernant ces transactions;
15. Le client est décédé en date du 18 juillet 2015;
16. Selon l'intimé, le ou vers le 27 juillet 2015, il a tenté de contacter son client pour confirmer les transactions de vente et d'achat dans le compte. L'intimé n'ayant pas réussi à parler de vive voix à son client, il a laissé un message sur la boîte vocale personnelle de celui-ci;
17. Suite à ce message vocal, l'intimé n'a pas tenté de recontacter son client;
18. Selon les politiques internes de VMD, l'intimé avait l'obligation de convenir avec son client, au maximum quelques jours seulement avant d'effectuer la transaction, du titre, de la quantité achetée ou vendue, du prix et du moment de la transaction;
19. Le ou vers le 27 juillet 2015, l'intimé a donc procédé dans le compte de son client aux deux transactions, soit, la vente de 1 000 parts de *Ishares DVSF Monthly Income* à 11,34 \$ pour un montant de 11 340 \$ et l'achat de 12 000 parts de *BNC RPAAS AU20* pour un montant de 12 000 \$;
20. Les deux transactions mentionnées au paragraphe 19 de la présente ont été effectuées sans que l'intimé ait obtenu le consentement du client quelques jours avant, comme le prévoyaient les politiques internes de VMD;
21. Les transactions de vente et d'achat d'actions ont été effectuées près d'un mois après la rencontre du 30 juin 2015 et neuf jours après le décès de son client;
22. L'intimé a confirmé au personnel de l'OCRCVM qu'il a été informé du décès de son client en date du 6 août 2015 lors d'un appel du fils du client;
23. L'intimé a confirmé au personnel de l'OCRCVM que lors de l'appel du fils du client, annonçant le décès de celui-ci, un membre de l'équipe de l'intimé a demandé au fils de confirmer par courriel la réception du message vocal laissé par l'intimé le 27 juillet 2015 et qu'il acceptait les deux transactions effectuées;
24. En date du 6 août 2015, le fils du client a fait parvenir à l'intimé le courriel demandé dans lequel il confirme qu'il est en accord avec les transactions effectuées au compte de son père en date du 27 juillet 2015;
25. L'intimé a confirmé au personnel de l'OCRCVM que ce courriel avait été sollicité auprès du fils de son client à titre « d'appui ».
26. Le fils du client avait été nommé liquidateur et exécuteur testamentaire, mais il n'avait pas de procuration pour donner des instructions dans le compte de son père pour la période pré datant le décès;

27. Le ou vers le 27 novembre 2015, un compte au nom de la succession du client a été ouvert chez VMD;
28. Le ou vers le 3 décembre 2015, le service de la conformité de VMD constate que l'intimé a procédé à des transactions dans le compte en date du 27 juillet 2015, soit neuf jours après la date du décès du client;
29. L'intimé a confirmé au personnel de l'OCRCVM qu'entre le 6 août et le 3 décembre 2015, il n'a pas avisé la direction ou le service de la conformité de VMD du fait qu'il avait procédé à des transactions dans le compte du client après la date du décès;
30. En date du 14 décembre 2015, l'intimé a reçu une lettre de réprimande de VMD lui reprochant d'avoir effectué deux transactions discrétionnaires dans le compte de son client et a été placé sous supervision stricte pour une période de 6 mois.

#### **PARTIE IV – CONTRAVENTION**

Le ou vers le 27 juillet 2015, l'intimé a effectué deux opérations discrétionnaires dans le compte d'un client, sans que le compte ait été autorisé et accepté par écrit comme compte « carte blanche », en contravention de l'article 4 de la Règle 1300 des courtiers membres de l'OCRCVM.

#### **PARTIE V – MODALITÉS DE RÈGLEMENT**

31. L'intimé accepte les sanctions et les frais suivants :
  - c) Une amende de 15 000 \$; et
  - d) De réussir l'examen du cours relatif au Manuel sur les normes de conduite dans les 12 mois suivant l'acceptation de cette entente par la formation d'instruction.

L'intimé accepte de payer à l'OCRCVM une somme de 5 000 \$ au titre des frais.
32. Si la formation d'instruction accepte l'entente de règlement, l'intimé s'engage à payer les sommes mentionnées ci-dessus dans un délai de 30 jours suivant cette acceptation, à moins que le personnel et l'intimé ne conviennent d'un autre délai.

#### **PARTIE VI – ENGAGEMENT DU PERSONNEL**

33. Si la formation d'instruction accepte l'entente de règlement, le personnel n'engagera pas d'autre mesure contre l'intimé à l'égard des faits exposés dans la partie III et des contraventions de la partie IV, sous réserve des dispositions du paragraphe 9 ci-dessous.
34. Si la formation d'instruction accepte l'entente de règlement et que l'intimé ne se conforme pas aux modalités de celle-ci, le personnel peut engager une procédure en vertu de la Règle 8200 contre l'intimé. Cette procédure peut se fonder en partie sur les faits exposés dans la partie III.

#### **PARTIE VII – PROCÉDURE D'ACCEPTATION DU RÈGLEMENT**

35. L'entente de règlement est conditionnelle à son acceptation par la formation d'instruction.
36. L'entente de règlement doit être présentée à une formation d'instruction dans le cadre d'une audience de règlement tenue conformément à la procédure exposée aux articles 8215 et 8428, ainsi qu'à toute autre procédure dont les parties peuvent convenir.
37. Le personnel et l'intimé conviennent que l'entente de règlement constituera la totalité des faits convenus présentés à l'audience de règlement, à moins que les parties ne conviennent que des faits additionnels devraient y être présentés. Si l'intimé ne comparait pas à l'audience de règlement, le personnel peut communiquer des faits pertinents additionnels, sur demande de la formation d'instruction.
38. Si la formation d'instruction accepte l'entente de règlement, l'intimé convient de renoncer aux droits qu'il peut avoir, en vertu des règles de l'OCRCVM et de toute loi applicable, à une autre audience, à un appel ou à une révision.

39. Si la formation d'instruction rejette l'entente de règlement, le personnel et l'intimé peuvent conclure une autre entente de règlement ou le personnel peut demander la tenue d'une audience disciplinaire sur le fondement des mêmes allégations ou d'allégations connexes.
40. Les modalités de l'entente de règlement sont confidentielles jusqu'à leur acceptation par la formation d'instruction.
41. L'entente de règlement sera mise à la disposition du public lorsqu'elle aura été acceptée par la formation d'instruction et l'OCRCVM en publiera le texte intégral sur son site Internet. L'OCRCVM publiera aussi un sommaire des faits, des contraventions et des sanctions convenus dans l'entente de règlement.
42. Si l'entente de règlement est acceptée, l'intimé convient qu'il ne fera pas personnellement et que personne ne fera non plus en son nom de déclaration publique incompatible avec celle-ci.
43. L'entente de règlement prendra effet et deviendra obligatoire pour l'intimé et le personnel à la date de son acceptation par la formation d'instruction.

#### **PARTIE VIII – SIGNATURE DE L'ENTENTE DE RÈGLEMENT**

44. L'entente de règlement peut être signée en plusieurs exemplaires, tous les exemplaires constituant ensemble une entente liant les parties.
45. La télécopie ou la copie électronique d'une signature sera traitée comme une signature originale.

**FAIT** le «29 juin» 2017.

(s) Témoin

(s) Martin Proulx

\_\_\_\_\_

**Témoin**

\_\_\_\_\_

**MARTIN PROULX**

**FAIT** le «7 juillet» 2017.

(s) Linda Vachet

(s) Fanie Dubuc

\_\_\_\_\_

**Témoin**

\_\_\_\_\_

**Me Fanie Dubuc**

Avocate de la mise en application, au nom du  
personnel de la mise en application de l'OCRCVM

*Tous droits réservés © 2017 Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières.*

#### 3.7.3.4 Bourse de Montréal Inc.

Aucune information.

### 3.8 AUTRES DÉCISIONS

#### 3.8.1 Dispenses

Aucune information.

#### 3.8.2 Exercice d'une autre activité

Aucune information.

#### 3.8.3 Approbation d'un projet d'entente de partage de commissions, approbation d'une prise de position importante, emprunt ou remboursement autorisés

Aucune information.

#### 3.8.4 Autres

##### Décisions administratives rendues à l'égard d'un cabinet, d'un représentant autonome ou d'une société autonome

Selon les articles 115.2 et 146.1 de la *Loi sur la distribution des produits et services financiers*, RLRQ, c. D-9 (la « Loi ») l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») peut suspendre l'inscription d'un cabinet, d'un représentant autonome ou d'une société autonome, l'assortir de restrictions ou de conditions ou lui imposer une sanction administrative pécuniaire pour un montant qui ne peut excéder 5 000 \$ pour chaque contravention lorsque ceux-ci ne respectent pas les dispositions prévues aux articles 81, 82, 83, 103.1, 128, 135 et 136 de la Loi ou ne se conforme pas à une obligation de dépôt de documents prévue à la Loi ou à l'un de ses règlements.

L'Autorité peut également radier l'inscription d'un cabinet, d'un représentant autonome ou d'une société autonome lorsqu'il y a contravention aux articles 82 et 128 de la Loi ainsi qu'aux articles 81, 83, 103.1, 135 ou 136 de cette même Loi, lorsqu'il s'agit de récidives dans ces derniers cas.

Le tableau ci-joint contient les décisions administratives rendues par l'Autorité à l'encontre de cabinets, représentants autonomes et sociétés autonomes ayant fait défaut de respecter certaines exigences relatives à leur inscription.

Au moment de cette publication, il est possible que leur situation soit déjà corrigée. Il est également possible de vérifier si un cabinet, représentant autonome ou société autonome est inscrit auprès de l'Autorité en consultant le *Registre des entreprises et individus autorisés à exercer* disponible sur son site Web en cliquant sur le lien suivant :

<http://www.lautorite.qc.ca/fr/registre-entreprise-individu-fr-pro.html>

Vous pouvez également vous adresser au Centre d'information de l'Autorité aux coordonnées suivantes :

Québec : 418 525-0337  
 Montréal : 514 395-0337  
 Autres régions : 1 877 525-0337  
 Site Web: [www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca)

Manquements	Code
Ne pas avoir maintenu une assurance de responsabilité conforme aux règlements	A
Ne pas avoir complété le maintien annuel de son inscription	B
Ne pas avoir versé les droits annuels prévus aux règlements	C
Ne pas avoir de représentant rattaché	D

Disciplines ou catégories de discipline	Code
Assurance de personnes	1
Assurance collective de personnes	2
Assurance de dommages (Agents)	3
Assurance de dommages (Courtiers)	4
Expertise en règlement de sinistres	5
Planification financière	6
Courtage en épargne collective	7611
Courtage en plans de bourses d'études	7615

La liste ci-dessous indique le numéro de client du cabinet, représentant autonome ou société autonome concerné, son nom, le numéro de la décision rendue par l'Autorité, le manquement reproché, la discipline ou la catégorie de discipline concernée par le manquement, la nature de la décision et la date de la décision.

Numéro de client	Nom de la personne morale	Numéro de décision	Manquements et Disciplines ou catégories de discipline	Nature de la décision	Date de la décision
2000400371	GINETTE POULIN	2017-CI-1058522	D - 1	RADIATION	2017-11-06
3000824332	SOPHIE ROBITAILLE	2017-CI-1058505	D - 1	RADIATION	2017-11-06