

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

En vigueur le 3 juillet 2017
Ce document a valeur officielle

chapitre I-14.01, r. 0.001

RÈGLEMENT 94-102 SUR LA COMPENSATION DES DÉRIVÉS ET LA PROTECTION DES SÛRETÉS ET DES POSITIONS DES CLIENTS

Loi sur les instruments dérivés
(chapitre I-14.01, a. 175, par. 2°, 3°, 9°, 11°, 12°, 26°, 27° et 29°, et a. 177)

CHAPITRE 1 DÉFINITIONS, INTERPRÉTATION ET CHAMP D'APPLICATION

Définitions et interprétation

1. 1) Dans le présent règlement, on entend par:

«banque de l'annexe III»: une banque étrangère autorisée figurant à l'annexe III de la Loi sur les banques (L.C. 1991, c. 46);

«chambre de compensation réglementée»: l'une des personnes suivantes:

a) en Colombie-Britannique, au Manitoba et en Ontario, une personne reconnue ou dispensée de la reconnaissance à titre de chambre de compensation ou d'agence de compensation dans le territoire intéressé;

b) en Alberta, à l'Île-du-Prince-Édouard, au Nouveau-Brunswick, en Nouvelle-Écosse, au Nunavut, au Québec, en Saskatchewan, à Terre-Neuve-et-Labrador, dans les Territoires du Nord-Ouest et au Yukon, une personne reconnue ou dispensée de la reconnaissance à titre de chambre de compensation, d'agence de compensation ou d'agence de compensation et de dépôt en vertu de la législation en valeurs mobilières de tout territoire du Canada;

«client»: une contrepartie à un dérivé compensé, à l'exclusion d'un intermédiaire compensateur ou d'une chambre de compensation réglementée;

«client local»: à l'égard d'un territoire intéressé, le client qui est l'une des personnes suivantes:

a) une personne physique résidente du territoire intéressé;

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

b) *une personne, autre qu'une personne physique, qui remplit au moins l'une des conditions suivantes:*

- i) elle est constituée en vertu des lois du territoire intéressé;*
- ii) son siège est situé dans le territoire intéressé;*
- iii) son établissement principal est situé dans le territoire intéressé;*

«contrepartie centrale admissible»: la personne qui remplit les conditions suivantes:

a) elle est reconnue ou dispensée de reconnaissance ou détient par ailleurs une autorisation ou un permis délivré par un gouvernement ou un organisme de réglementation pour exercer l'activité de contrepartie centrale dans un territoire du Canada ou un territoire étranger;

b) elle est assujettie à une réglementation généralement conforme aux Principes pour les infrastructures de marchés financiers publiés en avril 2012 par le Comité sur les paiements et les infrastructures de marché de la Banque des règlements internationaux et l'Organisation internationale des commissions de valeurs, et à leurs modifications;

«dépositaire autorisé»: l'une des personnes suivantes:

- a) une institution financière canadienne ou une banque de l'annexe III;*
- b) une chambre de compensation réglementée;*
- c) la banque centrale du Canada ou d'un territoire autorisé;*
- d) au Québec, une personne reconnue ou dispensée de la reconnaissance à titre de dépositaire central de titres en vertu de la Loi sur les valeurs mobilières (chapitre V-1.1);*
- e) une personne qui remplit les conditions suivantes:*
 - i) son siège ou son établissement principal est situé dans un territoire autorisé;*
 - ii) elle est une institution bancaire ou une société de fiducie d'un territoire autorisé;*
 - iii) elle possède, d'après ses derniers états financiers audités publiés, des capitaux propres équivalant au moins à 100 000 000 \$;*

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

f) à l'égard de la sûreté de client qu'il reçoit d'un client ou d'un intermédiaire compensateur auquel il fournit des services de compensation, un courtier en placement inscrit, au sens du Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites (chapitre V-1.1, r. 10);

g) à l'égard de la sûreté de client qu'elle reçoit d'un client ou d'un intermédiaire compensateur auquel elle fournit des services de compensation, une entité soumise à la réglementation prudentielle qui remplit les conditions suivantes:

i) son siège ou son établissement principal est situé à l'extérieur du Canada;

ii) elle est assujettie et se conforme aux lois d'un territoire autorisé relativement aux services de compensation et à l'exigence, à la réception et à la détention des sûretés de client;

«dérivé compensé»: un dérivé qui, directement ou indirectement, est soumis à une chambre de compensation et compensé par celle-ci;

«entité soumise à la réglementation prudentielle»: une personne qui est assujettie et se conforme aux lois d'un territoire étranger qui est un territoire autorisé en vertu du paragraphe a de la définition de l'expression «territoire autorisé» en matière d'exigences minimales de fonds propres, de solidité financière et de gestion des risques;

«institution financière canadienne»: une institution financière canadienne au sens du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus (chapitre V-1.1, r. 21);

«intermédiaire compensateur»: un intermédiaire direct ou un intermédiaire indirect;

«intermédiaire direct»: la personne qui remplit les conditions suivantes:

a) à l'égard d'un dérivé compensé, il s'agit d'un participant de la chambre de compensation réglementée où ce dérivé est compensé;

b) elle fournit des services de compensation directement à un client à l'égard d'un dérivé compensé conclu par celui-ci ou pour son compte;

c) elle exige, reçoit ou détient des sûretés de la part du client ou pour son compte dans le cadre de la fourniture des services de compensation;

«intermédiaire indirect»: la personne qui remplit les conditions suivantes:

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

a) elle fournit des services de compensation indirectement à un client à l'égard d'un dérivé compensé conclu par celui-ci ou pour son compte;

b) elle exige, reçoit ou détient des sûretés de la part du client ou pour son compte dans le cadre de la fourniture des services de compensation;

«investissement autorisé»: des espèces, un titre ou un autre instrument financier comportant des risques de marché et de crédit minimes et pouvant être liquidé rapidement avec un effet négatif minime sur le prix;

«marge excédentaire»: la sûreté de client relative aux dérivés compensés d'un client qui remplit les conditions suivantes:

a) elle est déposée auprès d'une chambre de compensation réglementée ou d'un intermédiaire compensateur par le client ou pour son compte;

b) sa valeur excède le montant exigé par la chambre de compensation réglementée pour compenser et régler les dérivés compensés du client;

«marge initiale»: relativement au système de marges utilisé par une chambre de compensation réglementée pour gérer le risque de crédit auquel l'exposent ses participants, la sûreté exigée par cette chambre de compensation pour couvrir les variations potentielles de la valeur des dérivés compensés d'un client sur une période de liquidation appropriée en cas de défaillance;

«participant»: une personne qui a conclu une entente avec une chambre de compensation réglementée afin d'avoir accès à ses services et qui est liée par ses règles et procédures;

«position»: l'intérêt financier d'une contrepartie dans un dérivé compensé en cours, à un moment donné;

«séparer»: détenir ou comptabiliser séparément les positions des clients ou les sûretés de client;

«sûreté de client»: les espèces, titres et autres biens qui remplissent l'une quelconque des conditions suivantes:

a) ils sont reçus d'un client ou détenus pour le compte d'un client par un intermédiaire compensateur ou une chambre de compensation réglementée et doivent servir ou servent à couvrir, à garantir, à régler ou à ajuster un dérivé compensé du client;

b) ils sont déposés pour le compte d'un client par un intermédiaire compensateur pour remplir les exigences de marge découlant des dérivés compensés du client;

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

«territoire autorisé»: l'un des territoires étrangers suivants:

a) le pays où le siège ou l'établissement principal d'une banque de l'annexe III est situé, et toute subdivision politique de ce pays;

b) si un client a consenti expressément par écrit à un intermédiaire compensateur ou à une chambre de compensation réglementée effectuant la compensation d'un dérivé compensé en monnaie étrangère, le pays d'origine de la monnaie dans laquelle sont libellés les droits et obligations dont est assorti ce dérivé conclu par ce client ou pour son compte, et toute subdivision politique de ce pays.

2) Dans le présent règlement, 2 personnes sont des entités du même groupe si l'une contrôle l'autre ou si elles sont contrôlées par la même personne.

3) Dans le présent règlement, une personne est considérée comme exerçant le contrôle d'une autre personne dans les cas suivants:

a) elle a la propriété véritable de titres de cette autre personne lui assurant un nombre de votes suffisant pour élire la majorité des administrateurs de celle-ci, ou exerce directement ou indirectement une emprise sur de tels titres, à moins qu'elle ne les détienne qu'en garantie d'une obligation;

b) dans le cas d'une société de personnes autre qu'une société en commandite, elle détient plus de 50 % des parts sociales;

c) dans le cas d'une société en commandite, elle en est le commandité;

d) dans le cas d'une fiducie, elle en est le fiduciaire.

4) Dans le présent règlement, en Alberta, en Colombie-Britannique, à l'Île-du-Prince-Édouard, au Nouveau-Brunswick, en Nouvelle-Écosse, au Nunavut, en Saskatchewan, à Terre-Neuve-et-Labrador, dans les Territoires du Nord-Ouest et au Yukon, un «dérivé» est un «dérivé désigné» au sens de la Norme multilatérale 91-101 sur la détermination des dérivés.

A.M. 2017-06, a. 1.

Champ d'application

2. 1) Le présent règlement ne s'applique pas aux entités suivantes:

a) la chambre de compensation réglementée dont le siège ou l'établissement principal est situé dans un territoire étranger, sauf à l'égard des dérivés compensés conclus par des clients locaux ou pour leur compte;

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

b) *l'intermédiaire compensateur qui fournit des services de compensation, sauf à l'égard des dérivés compensés conclus par des clients locaux ou pour leur compte.*

2) *Le présent règlement s'applique à ce qui suit:*

a) *au Manitoba:*

i) *un dérivé autre qu'un contrat ou un instrument qui, à toute fin, est considéré comme n'étant pas un dérivé en vertu de l'article 2, 4 ou 5 de la Rule 91-506 Derivatives: Product Determination de la Commission des valeurs mobilières du Manitoba;*

ii) *un dérivé qui est par ailleurs une valeur mobilière et qui, à toute fin, est considéré comme n'étant pas une security en vertu de l'article 3 de la Rule 91-506 Derivatives: Product Determination de la Commission des valeurs mobilières du Manitoba;*

b) *en Ontario:*

i) *un dérivé autre qu'un contrat ou un instrument qui, à toute fin, est considéré comme n'étant pas un dérivé en vertu de l'article 2, 4 ou 5 de la Rule 91-506 Derivatives: Product Determination de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario;*

ii) *un dérivé qui est par ailleurs une valeur mobilière et qui, à toute fin, est considéré comme n'étant pas une security en vertu de l'article 3 de la Rule 91-506 Derivatives: Product Determination de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario;*

c) *au Québec, un dérivé visé à l'article 1.2 du Règlement 91-506 sur la détermination des dérivés (chapitre I-14.01, r. 0.1), à l'exception d'un contrat ou d'un instrument visé à l'article 2 de ce règlement.*

Dans chacun des autres territoires intéressés, le présent règlement s'applique à un dérivé, au sens du paragraphe 4 de l'article 1 du présent règlement. Cet encadré ne fait pas partie du présent règlement et n'a pas de valeur officielle.

3) *Malgré le paragraphe 2, le présent règlement ne s'applique pas aux options sur valeurs mobilières.*

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

4) *En Colombie-Britannique, à l'Île-du-Prince-Édouard, au Nunavut, à Terre-Neuve-et-Labrador, dans les Territoires du Nord-Ouest et au Yukon, le paragraphe 3 ne s'applique pas à une valeur mobilière qui est un dérivé au sens du paragraphe 4 de l'article 1.*

A.M. 2017-06, a. 2.

CHAPITRE 2 TRAITEMENT DES SÛRETÉS DE CLIENT PAR L'INTERMÉDIAIRE COMPENSATEUR

Séparation des sûretés de client – intermédiaire compensateur

3. 1) *L'intermédiaire compensateur sépare les positions et les sûretés de client d'un client des positions et des biens d'autres personnes, y compris les siens.*

2) *L'intermédiaire compensateur sépare les positions et les sûretés de client d'un client d'un intermédiaire indirect des positions et des biens de celui-ci.*

A.M. 2017-06, a. 3.

Détention des sûretés de client – intermédiaire compensateur

4. *L'intermédiaire compensateur détient l'ensemble des sûretés de client selon les modalités suivantes:*

a) *dans un ou plusieurs comptes ouverts auprès d'un dépositaire autorisé et indiquant clairement qu'ils les contiennent;*

b) *dans des comptes distincts des biens de toutes les personnes qui ne sont pas des clients.*

A.M. 2017-06, a. 4.

Marge excédentaire – intermédiaire compensateur

5. *L'intermédiaire compensateur indique et consigne, au moins une fois par jour ouvrable, la valeur de la marge excédentaire qu'il détient et qui est attribuable à chaque client auquel il fournit des services de compensation.*

A.M. 2017-06, a. 5.

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

Utilisation des sûretés de client – intermédiaire compensateur

6. 1) L'intermédiaire compensateur ne peut utiliser ni permettre que soit utilisées les sûretés de client, sauf conformément au présent article et aux articles 7 et 8.

2) L'intermédiaire compensateur utilise ou permet que soient utilisées les sûretés de client appartenant à un client seulement aux fins suivantes:

- a) couvrir, garantir, régler ou ajuster un dérivé compensé du client;
- b) relativement à la marge excédentaire, garantir le crédit du client ou lui en consentir.

3) Sauf dans le cas de la marge excédentaire utilisée conformément au sous-paragraphe b du paragraphe 2, l'intermédiaire compensateur ne peut créer de priorité ou quelque autre charge sur un dérivé compensé d'un client ou les sûretés de client attachées à ce dérivé ni en permettre l'existence, sauf pour garantir une obligation résultant du dérivé compensé en faveur des personnes suivantes:

- a) le client;
- b) la chambre de compensation réglementée ou l'intermédiaire compensateur chargé de compenser le dérivé compensé.

A.M. 2017-06, a. 6.

Investissement des sûretés de client – intermédiaire compensateur

7. 1) L'intermédiaire compensateur ne peut investir les sûretés de client ou conclure de convention prévoyant leur revente ou leur rachat que conformément aux paragraphes 2 et 3.

2) L'intermédiaire compensateur peut faire ce qui suit:

- a) investir les sûretés de client dans un investissement autorisé;
- b) conclure une convention de revente ou de rachat des sûretés de client qui remplit les conditions suivantes:
 - i) elle vise la revente et le rachat d'un investissement autorisé;
 - ii) elle est établie par écrit;
 - iii) sa durée ne dépasse pas un jour ouvrable, ou l'inversion de l'opération est possible sur demande;

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

iv) dès sa conclusion, une confirmation écrite indiquant ses conditions est transmise par la contrepartie à la convention à l'intermédiaire compensateur;

v) elle n'est pas conclue avec une entité du même groupe que l'intermédiaire compensateur.

3) Toute perte résultant de l'investissement ou de l'utilisation d'une sûreté de client appartenant à un client par l'intermédiaire compensateur conformément au paragraphe 1 ou 2 est assumée par l'intermédiaire compensateur effectuant l'investissement et non par le client.

A.M. 2017-06, a. 7.

Utilisation des sûretés de client – défaillance de l'intermédiaire indirect

8. 1) L'intermédiaire compensateur ne peut utiliser les sûretés de client d'un client d'un intermédiaire indirect auquel il fournit des services de compensation pour remplir une obligation de ce dernier.

2) Malgré le paragraphe 1, l'intermédiaire compensateur ne peut utiliser les sûretés de client d'un client pour exécuter tout ou partie d'une obligation d'un intermédiaire indirect qui résulte de la défaillance de ce dernier ou dont l'échéance est devancée en raison de celle-ci que si l'obligation est attribuable à un dérivé compensé du client.

A.M. 2017-06, a. 8.

Qualité d'intermédiaire compensateur

9. 1) Seules les personnes suivantes peuvent agir à titre d'intermédiaire compensateur pour un client:

a) une personne qui est assujettie et se conforme aux lois d'un territoire du Canada en matière d'exigences minimales de fonds propres, de solidité financière et de gestion des risques;

b) une personne qui est un courtier inscrit en vertu de la législation en valeurs mobilières d'un territoire intéressé;

c) une personne qui remplit les conditions suivantes:

i) elle est une entité soumise à la réglementation prudentielle;

ii) elle est assujettie et se conforme aux lois d'un territoire autorisé relativement aux services de compensation et à l'exigence, à la réception et à la détention des sûretés de client.

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

2) *L'intermédiaire compensateur ne peut fournir de services de compensation à un client qu'à l'égard de dérivés qui sont compensés par une chambre de compensation réglementée.*

A.M. 2017-06, a. 9.

Gestion du risque – intermédiaire compensateur

10. *L'intermédiaire compensateur qui fournit ou se propose de fournir des services de compensation à un intermédiaire indirect adopte et met en œuvre des règles, des politiques ou des procédures raisonnablement conçues pour faire ce qui suit:*

a) *relever, surveiller et atténuer raisonnablement les risques importants découlant de la fourniture des services de compensation;*

b) *gérer la défaillance de l'intermédiaire indirect.*

A.M. 2017-06, a. 10.

Gestion du risque – intermédiaire indirect

11. 1) *L'intermédiaire indirect établit et met en œuvre des règles, des politiques ou des procédures raisonnablement conçues pour relever, surveiller et atténuer raisonnablement les risques importants que la fourniture de services de compensation indirects à des clients entraîne pour l'intermédiaire compensateur ou ses clients.*

2) *L'intermédiaire indirect qui reçoit les services de compensation d'un intermédiaire compensateur fournit à celui-ci toute l'information raisonnablement nécessaire pour relever, surveiller et atténuer raisonnablement les risques importants entraînés par la fourniture de services de compensation indirects à des clients.*

A.M. 2017-06, a. 11.

CHAPITRE 3 TENUE DES DOSSIERS DE L'INTERMÉDIAIRE COMPENSATEUR

Conservation des dossiers – intermédiaire compensateur

12. 1) *L'intermédiaire compensateur conserve les dossiers visés au présent chapitre et au chapitre 4 ainsi que tous les documents à l'appui:*

a) *dans un lieu sûr et facilement accessible et sous une forme durable;*

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

b) dans le cas où ces dossiers et documents concernent un dérivé compensé, pendant une période de 7 ans suivant la date d'expiration ou de fin du dérivé compensé;

c) dans tout autre cas, pendant une période de 7 ans suivant la date d'expiration ou de fin du dernier dérivé compensé d'un client à avoir été compensé par l'entremise de l'intermédiaire compensateur pour ce client ou pour son compte.

2) Malgré le paragraphe 1, au Manitoba, dans le cas d'un client ou d'un intermédiaire compensateur situé dans ce territoire, le délai applicable aux dossiers et aux documents à l'appui conservés conformément à ce paragraphe est de 8 ans.

A.M. 2017-06, a. 12.

Dossiers quotidiens – intermédiaire compensateur

13. 1) L'intermédiaire compensateur qui reçoit une sûreté de client calcule tous les montants suivants et les consigne au moins une fois par jour ouvrable dans ses dossiers:

a) pour chaque client, le montant de la sûreté de client qu'il exige du client ou pour son compte;

b) le montant total des sûretés de client qu'il exige de tous les clients ou pour leur compte.

2) L'intermédiaire compensateur calcule tous les montants suivants et les consigne au moins une fois par jour ouvrable dans ses dossiers pour chaque intermédiaire indirect auquel il fournit des services de compensation:

a) le montant de la sûreté de client qu'il exige de chaque client de l'intermédiaire indirect ou pour son compte;

b) le montant total des sûretés de client qu'il exige de tous les clients de l'intermédiaire indirect ou pour leur compte.

3) Pour chaque client, l'intermédiaire compensateur consigne tous les éléments suivants dans ses dossiers:

a) chaque dépositaire autorisé auprès duquel il détient les sûretés de client;

b) la valeur actuelle de toute sûreté de client reçue du client ou pour son compte, calculée au moins une fois par jour ouvrable, y compris tous les éléments suivants:

i) tout montant couru sur cette sûreté à porter au crédit du client;

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

- ii) *les pertes ou les gains sur cette sûreté;*
- iii) *toute somme à porter au débit du client;*
- iv) *toute distribution ou tout transfert de cette sûreté.*

A.M. 2017-06, a. 13.

Dossiers quotidiens – intermédiaire direct

14. *Pour chaque client, l'intermédiaire direct consigne tous les montants suivants au moins une fois par jour ouvrable dans ses dossiers:*

- a) *le montant total des sûretés de client qui est exigé pour les dérivés compensés du client par chaque chambre de compensation réglementée;*
- b) *le montant total de la marge excédentaire du client qu'il détient.*

A.M. 2017-06, a. 14.

Dossiers quotidiens – intermédiaire indirect

15. *Pour chaque client, l'intermédiaire indirect consigne tous les montants suivants au moins une fois par jour ouvrable dans ses dossiers:*

- a) *le montant total des sûretés qui est exigé pour les dérivés compensés du client par chaque intermédiaire compensateur par l'entremise duquel il compense ses opérations;*
- b) *le total des montants pour le client visé au paragraphe a;*
- c) *le montant total de la marge excédentaire du client qu'il détient.*

A.M. 2017-06, a. 15.

Dossiers distinctifs – intermédiaire direct

16. *L'intermédiaire direct tient des dossiers qui lui permettent de distinguer à tout moment tous les éléments suivants dans ses comptes et dans ceux détenus auprès de chaque chambre de compensation réglementée par l'entremise de laquelle il fournit des services de compensation:*

- a) *ses positions et ses biens;*

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

b) les positions et la valeur des sûretés de client détenues pour le compte de chacun de ses clients.

A.M. 2017-06, a. 16.

Dossiers distinctifs – intermédiaire indirect

17. L'intermédiaire indirect tient des dossiers qui lui permettent de distinguer à tout moment tous les éléments suivants dans ses comptes et dans ceux détenus auprès de chaque intermédiaire compensateur par l'entremise duquel il fournit des services de compensation:

a) ses positions et ses biens;

b) les positions et la valeur des sûretés de client détenues pour le compte de chacun de ses clients.

A.M. 2017-06, a. 17.

Dossiers distinctifs – intermédiaires compensateurs multiples

18. L'intermédiaire compensateur qui fournit des services de compensation à l'égard d'un dérivé compensé à un intermédiaire indirect tient des dossiers qui lui permettent ainsi qu'à chaque intermédiaire indirect de distinguer à tout moment tous les éléments suivants dans les comptes détenus auprès de lui:

a) les positions et les biens de l'intermédiaire indirect;

b) les positions et la valeur des sûretés de client détenues pour le compte des clients de l'intermédiaire indirect.

A.M. 2017-06, a. 18.

Dossiers sur l'investissement des sûretés de client – intermédiaire compensateur

19. L'intermédiaire compensateur qui investit des sûretés de client consigne dans ses dossiers tous les renseignements suivants à l'égard de chaque investissement:

a) la date de l'investissement;

b) le nom de chaque personne par l'intermédiaire de laquelle l'investissement a été effectué;

c) la valeur de marché quotidienne de l'investissement, y compris tout gain ou toute perte non réalisés, et les documents à l'appui;

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

d) *la description de chaque actif ou instrument dans lequel l'investissement a été effectué;*

e) *l'identité de chaque dépositaire autorisé auprès duquel chaque actif ou instrument dans lequel l'investissement a été effectué est déposé;*

f) *la date de liquidation ou d'aliénation de l'investissement ainsi que le gain ou la perte réalisé;*

g) *le nom de chaque personne qui liquide ou aliène l'investissement.*

A.M. 2017-06, a. 19.

Dossiers sur la conversion des monnaies – intermédiaire compensateur

20. *L'intermédiaire compensateur consigne dans ses dossiers chaque conversion d'une sûreté de client en une autre monnaie.*

A.M. 2017-06, a. 20.

CHAPITRE 4

DÉCLARATIONS ET COMMUNICATION D'INFORMATION PAR L'INTERMÉDIAIRE COMPENSATEUR

Transmission par l'intermédiaire compensateur de l'information communiquée par la chambre de compensation réglementée

21. 1) *Avant de recevoir le premier dérivé compensé d'un client ou pour son compte, l'intermédiaire compensateur transmet tous les renseignements suivants à celui-ci ou à l'intermédiaire indirect auquel il fournit des services de compensation:*

a) *l'information écrite fournie en vertu du paragraphe 1 de l'article 41 par chaque chambre de compensation réglementée que l'intermédiaire direct utilise pour compenser un dérivé compensé pour le client ou l'intermédiaire indirect;*

b) *les lignes directrices et la politique en matière d'investissement fournies en vertu du paragraphe 1 de l'article 45 par chaque chambre de compensation réglementée qui investit les sûretés de client attribuables au client.*

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

2) Après avoir accepté le premier dérivé compensé d'un client ou pour son compte, l'intermédiaire compensateur lui transmet ou transmet à l'intermédiaire compensateur indirect pour lequel il fournit des services de compensation, dans un délai raisonnable, l'information écrite reçue conformément au paragraphe 2 de l'article 41 ou 45 d'une chambre de compensation réglementée qui investit une sûreté de client attribuable au client, chaque fois qu'il en reçoit.

A.M. 2017-06, a. 21.

Communication d'information au client par l'intermédiaire compensateur

22. 1) Avant de recevoir le premier dérivé compensé d'un client ou pour son compte, l'intermédiaire compensateur lui transmet une description écrite du traitement des sûretés de client non détenues par une chambre de compensation réglementée, y compris l'incidence des lois applicables sur la faillite et l'insolvabilité, en cas de défaillance de l'intermédiaire compensateur.

2) Après avoir accepté le premier dérivé compensé d'un client ou pour son compte, l'intermédiaire compensateur lui transmet dans un délai raisonnable, à chaque modification de l'information écrite visée au paragraphe 1, une description écrite de la modification.

A.M. 2017-06, a. 22.

Communication d'information au client par l'intermédiaire indirect

23. 1) Avant de recevoir le premier dérivé compensé d'un client ou pour son compte, l'intermédiaire indirect lui transmet une description écrite des éléments suivants:

a) les risques importants liés à l'utilisation des services de compensation reçus par l'entremise d'un intermédiaire indirect;

b) les règles, politiques ou procédures de transfert des positions et des sûretés de client à un autre intermédiaire compensateur ou de leur liquidation en cas de défaillance de l'intermédiaire indirect.

2) Après avoir accepté le premier dérivé compensé d'un client ou pour son compte, l'intermédiaire indirect lui transmet dans un délai raisonnable, à chaque modification des règles, des politiques ou des procédures visées au sous-paragraphe b du paragraphe 1, une description écrite de la modification.

A.M. 2017-06, a. 23.

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

Information sur le client – intermédiaire compensateur

24. 1) L'intermédiaire direct fournit l'information suivante à la chambre de compensation réglementée:

a) avant de soumettre à la chambre de compensation réglementée le premier dérivé compensé pour le compte d'un client de l'intermédiaire direct ou d'un intermédiaire indirect auquel il fournit des services de compensation, suffisamment d'information pour identifier le client, ses positions et ses sûretés de client;

b) au moins une fois par jour ouvrable après avoir fourni l'information visée au sous-paragraphe a, de l'information identifiant les positions du client et la valeur actuelle de ses sûretés de client.

2) L'intermédiaire indirect fournit l'information suivante à l'intermédiaire compensateur par l'entremise duquel il fournit des services de compensation :

a) avant de soumettre à l'intermédiaire compensateur le premier dérivé compensé pour le compte d'un client, suffisamment d'information pour identifier le client, ses positions et ses sûretés de client;

b) au moins une fois par jour ouvrable après avoir fourni l'information visée au sous-paragraphe a, de l'information identifiant les positions du client et la valeur actuelle de ses sûretés de client.

A.M. 2017-06, a. 24.

Déclaration des sûretés de client à l'organisme de réglementation

25. 1) L'intermédiaire direct qui reçoit une sûreté de client transmet par voie électronique à l'agent responsable, sauf au Québec, ou à l'autorité en valeurs mobilières, dans un délai de 10 jours ouvrables suivant la fin du mois civil, le formulaire prévu à l'Annexe 94-102A1 dûment rempli.

2) L'intermédiaire indirect qui reçoit une sûreté de client transmet par voie électronique à l'agent responsable, sauf au Québec, ou à l'autorité en valeurs mobilières, dans un délai de 10 jours ouvrables suivant la fin du mois civil, le formulaire prévu à l'Annexe 94-102A2 dûment rempli.

A.M. 2017-06, a. 25.

Déclaration des sûretés de client au client

26. 1) L'intermédiaire compensateur qui reçoit une sûreté de client d'un client ou pour son compte établit et met à sa disposition quotidiennement une déclaration qui contient l'information suivante:

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

- a) *la valeur actuelle de chaque position du client;*
 - b) *la valeur actuelle de cette sûreté de client que lui-même ou un dépositaire autorisé détient;*
 - c) *la valeur actuelle de cette sûreté de client qui est déposée auprès d'une des personnes suivantes:*
 - i) *une chambre de compensation réglementée;*
 - ii) *un autre intermédiaire compensateur.*
- 2) *L'intermédiaire compensateur qui reçoit une sûreté de client d'un intermédiaire indirect établit et met à la disposition de ce dernier quotidiennement une déclaration qui contient l'information suivante:*
- a) *la valeur actuelle de chaque position de chacun des clients de l'intermédiaire indirect;*
 - b) *la valeur actuelle de la sûreté de client reçue de l'intermédiaire indirect pour le compte de chaque client de celui-ci que l'intermédiaire compensateur ou un dépositaire autorisé détient;*
 - c) *la valeur actuelle de la sûreté de client reçue de l'intermédiaire indirect pour le compte de chacun de ses clients qui est déposée auprès d'une des personnes suivantes:*
 - i) *une chambre de compensation réglementée;*
 - ii) *un autre intermédiaire compensateur.*

A.M. 2017-06, a. 26.

Communication d'information sur l'investissement des sûretés de client

27. 1) *Avant de recevoir le premier dérivé compensé d'un client ou pour son compte, l'intermédiaire compensateur qui investit les sûretés de client communique par écrit ses lignes directrices et sa politique en matière d'investissement directement au client ou, le cas échéant, à l'intermédiaire indirect qui fournit à celui-ci des services de compensation.*

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

2) *L'intermédiaire compensateur qui investit les sûretés de client communique dans un délai raisonnable par écrit toute modification des lignes directrices et de la politique en matière d'investissement visées au paragraphe 1 directement au client ou, le cas échéant, à l'intermédiaire indirect qui fournit à celui-ci des services de compensation.*

A.M. 2017-06, a. 27.

CHAPITRE 5 TRAITEMENT DES SÛRETÉS DE CLIENT PAR LA CHAMBRE DE COMPENSATION RÉGLEMENTÉE

Collecte de la marge initiale

28. *La chambre de compensation réglementée collecte une marge initiale pour chaque client sur une base brute.*

A.M. 2017-06, a. 28.

Séparation des sûretés de client – chambre de compensation réglementée

29. *La chambre de compensation réglementée sépare les positions et les sûretés de client d'un client des positions et des biens d'autres personnes, y compris les siens.*

A.M. 2017-06, a. 29.

Détention des sûretés de client – chambre de compensation réglementée

30. *La chambre de compensation réglementée détient l'ensemble des sûretés de client selon les modalités suivantes:*

a) *dans un ou plusieurs comptes ouverts auprès d'un dépositaire autorisé et indiquant clairement qu'ils les contiennent;*

b) *dans des comptes distincts de tous les autres biens.*

A.M. 2017-06, a. 30.

Marge excédentaire – chambre de compensation réglementée

31. *La chambre de compensation réglementée indique et consigne, au moins une fois par jour ouvrable, la valeur de la marge excédentaire qu'elle détient pour le compte des clients de chaque intermédiaire compensateur.*

A.M. 2017-06, a. 31.

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

Utilisation des sûretés de client – chambre de compensation réglementée

32. 1) *La chambre de compensation réglementée ne peut utiliser ni permettre que soient utilisées les sûretés de client, sauf conformément au présent article et aux articles 33 et 34.*

2) *La chambre de compensation réglementée utilise ou permet que soient utilisées les sûretés de client appartenant à un client seulement aux fins suivantes:*

a) *couvrir, garantir, régler ou ajuster un dérivé compensé du client;*

b) *relativement à la marge excédentaire, garantir le crédit du client ou lui en consentir.*

3) *Sauf dans le cas de la marge excédentaire utilisée conformément au sous-paragraphe b du paragraphe 2, la chambre de compensation réglementée ne peut créer une priorité ou quelque autre charge sur un dérivé compensé d'un client ou les sûretés de client attachées à ce dérivé ni en permettre l'existence, sauf pour garantir une obligation résultant du dérivé compensé en faveur des personnes suivantes:*

a) *le client;*

b) *la chambre de compensation réglementée ou l'intermédiaire compensateur chargé de compenser le dérivé compensé.*

A.M. 2017-06, a. 32.

Investissement des sûretés de client – chambre de compensation réglementée

33. 1) *La chambre de compensation réglementée ne peut investir les sûretés de client ou conclure de convention prévoyant leur revente ou leur rachat que conformément aux paragraphes 2 et 3.*

2) *La chambre de compensation réglementée peut faire ce qui suit:*

a) *investir les sûretés de client dans un investissement autorisé;*

b) *conclure une convention de revente ou de rachat des sûretés de client qui remplit les conditions suivantes:*

i) *elle vise la revente ou le rachat d'un investissement autorisé;*

ii) *elle est établie par écrit;*

iii) *sa durée ne dépasse pas un jour ouvrable, ou l'inversion de l'opération est possible sur demande;*

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

iv) dès sa conclusion, une confirmation écrite indiquant ses conditions est transmise par la contrepartie à la convention à la chambre de compensation réglementée;

v) elle n'est pas conclue avec une entité du même groupe que la chambre de compensation réglementée.

3) Toute perte résultant de l'investissement ou de l'utilisation d'une sûreté de client appartenant à un client par la chambre de compensation réglementée conformément au paragraphe 1 ou 2 est assumée par la chambre de compensation réglementée effectuant l'investissement ou par un intermédiaire compensateur qui en est participant et non par le client.

A.M. 2017-06, a. 33.

Utilisation des sûretés de client – défaillance de l'intermédiaire compensateur

34. 1) La chambre de compensation réglementée ne peut utiliser de sûretés de client pour remplir une obligation d'un intermédiaire compensateur auquel elle fournit des services de compensation.

2) Malgré le paragraphe 1, la chambre de compensation réglementée ne peut utiliser les sûretés de client d'un client pour exécuter tout ou partie d'une obligation d'un intermédiaire compensateur qui résulte de la défaillance de ce dernier ou dont l'échéance est devancée en raison de celle-ci que si l'obligation est attribuable à un dérivé compensé du client.

A.M. 2017-06, a. 34.

Gestion du risque – application du Règlement 24-102

35. Le chapitre 3 du Règlement 24-102 sur les obligations relatives aux chambres de compensation (chapitre V-1.1, r. 8.01) s'applique à la chambre de compensation réglementée et toute mention, dans ce règlement, d'une chambre de compensation reconnue s'entend d'une chambre de compensation réglementée.

A.M. 2017-06, a. 35.

CHAPITRE 6 TENUE DES DOSSIERS DE LA CHAMBRE DE COMPENSATION RÉGLEMENTÉE

Conservation des dossiers – chambre de compensation réglementée

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

36. *La chambre de compensation réglementée conserve les dossiers visés au présent chapitre et au chapitre 7 ainsi que tous les documents à l'appui dans un lieu sûr et facilement accessible et sous une forme durable jusqu'à la date d'expiration ou de fin du dérivé compensé auquel ils se rapportent.*

A.M. 2017-06, a. 36.

Dossiers quotidiens – chambre de compensation réglementée

37. 1) *La chambre de compensation réglementée qui reçoit une sûreté de client calcule tous les montants suivants et les consigne au moins une fois par jour ouvrable dans ses dossiers:*

a) pour chaque client, le montant de la sûreté de client qu'elle exige de chaque client ou pour son compte;

b) le montant total des sûretés de client qu'elle exige de tous les clients ou pour leur compte.

2) *La chambre de compensation réglementée consigne tous les éléments suivants dans ses dossiers:*

a) chaque dépositaire autorisé auprès duquel elle détient les sûretés de client;

b) la valeur actuelle de la sûreté de client reçue des clients de chaque intermédiaire direct ou pour leur compte, calculée au moins une fois par jour ouvrable, y compris tous les éléments suivants:

i) tout montant couru sur cette sûreté à porter au crédit des clients de l'intermédiaire direct;

ii) les pertes ou les gains sur cette sûreté;

iii) toute somme à porter au débit des clients de l'intermédiaire direct;

iv) toute distribution ou tout transfert de cette sûreté.

A.M. 2017-06, a. 37.

Dossiers distinctifs – chambre de compensation réglementée

38. *La chambre de compensation réglementée tient des dossiers qui lui permettent ainsi qu'à chaque intermédiaire direct de distinguer à tout moment tous les éléments suivants dans les comptes tenus auprès d'elle:*

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

- a) *les positions et les biens détenus pour l'intermédiaire direct;*
- b) *les positions et la valeur des sûretés de client détenues pour le compte des clients de l'intermédiaire direct;*
- c) *les positions et la valeur des sûretés de client détenues pour le compte des clients de chaque intermédiaire indirect auquel l'intermédiaire direct fournit des services de compensation.*

A.M. 2017-06, a. 38.

Dossiers sur l'investissement des sûretés de client – chambre de compensation réglementée

39. *La chambre de compensation réglementée qui investit des sûretés de client consigne dans ses dossiers tous les renseignements suivants à l'égard de chaque investissement:*

- a) *la date de l'investissement;*
- b) *le nom de chaque personne par l'intermédiaire de laquelle l'investissement a été effectué;*
- c) *la valeur de marché quotidienne de l'investissement, y compris tout gain ou toute perte non réalisés, et les documents à l'appui;*
- d) *la description de chaque actif ou instrument dans lequel l'investissement a été effectué;*
- e) *l'identité de chaque dépositaire autorisé auprès duquel chaque actif ou instrument dans lequel l'investissement a été effectué est déposé;*
- f) *la date de liquidation ou d'aliénation de l'investissement ainsi que le gain ou la perte réalisé;*
- g) *le nom de chaque personne qui liquide ou aliène l'investissement.*

A.M. 2017-06, a. 39.

Dossiers sur la conversion des monnaies – chambre de compensation réglementée

40. *La chambre de compensation réglementée consigne dans ses dossiers chaque conversion d'une sûreté de client en une autre monnaie.*

A.M. 2017-06, a. 40.

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

CHAPITRE 7

DÉCLARATIONS ET COMMUNICATION D'INFORMATION PAR LA CHAMBRE DE COMPENSATION RÉGLEMENTÉE

Communication d'information aux intermédiaires directs par la chambre de compensation réglementée

41. 1) Avant de recevoir le premier dérivé compensé d'un client ou pour son compte, la chambre de compensation réglementée fournit à l'intermédiaire direct par l'entremise duquel le dérivé est compensé une déclaration écrite comprenant une description de tous les éléments suivants:

a) les règles, politiques ou procédures de la chambre de compensation réglementée qui régissent la séparation et l'utilisation des sûretés de client ainsi que le transfert ou la liquidation des dérivés compensés d'un client en cas de défaillance d'un intermédiaire direct;

b) l'incidence des lois, y compris celles sur la faillite et l'insolvabilité, sur le client, ses positions et ses sûretés de client en cas de défaillance d'un intermédiaire direct;

c) les circonstances dans lesquelles la chambre de compensation réglementée, l'intermédiaire direct ou le client peut obtenir l'exécution des droits, notamment de propriété, sur les sûretés de client.

2) Après avoir accepté le premier dérivé compensé d'un client ou pour son compte, la chambre de compensation réglementée transmet dans un délai raisonnable à l'intermédiaire direct par l'entremise duquel le dérivé est compensé, à chaque modification des règles, des politiques ou des procédures visées au sous-paragraphe a du paragraphe 1, une description écrite de la modification.

A.M. 2017-06, a. 41.

Information sur le client – chambre de compensation réglementée

42. La chambre de compensation réglementée se dote de règles, de politiques ou de procédures raisonnablement conçues pour confirmer que l'information qu'elle reçoit d'un intermédiaire direct conformément au paragraphe 1 de l'article 24 est complète et reçue en temps utile.

A.M. 2017-06, a. 42.

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

Déclaration des sûretés de client à l'organisme de réglementation

43. La chambre de compensation réglementée qui reçoit une sûreté de client transmet par voie électronique à l'agent responsable, sauf au Québec, ou à l'autorité en valeurs mobilières, dans un délai de 10 jours ouvrables suivant la fin du mois civil, le formulaire prévu à l'Annexe 94-102A3 dûment rempli.

A.M. 2017-06, a. 43.

Déclaration des sûretés de client à l'intermédiaire direct

44. La chambre de compensation réglementée établit et met à la disposition, quotidiennement, de chaque intermédiaire direct duquel il reçoit une sûreté de client une déclaration qui contient l'information suivante:

- a) la valeur actuelle de chaque position de chacun des clients de l'intermédiaire direct;
- b) la valeur actuelle de la sûreté de client reçue de l'intermédiaire direct pour le compte de chaque client de celui-ci qu'elle détient;
- c) la valeur actuelle totale des sûretés de client reçues de l'intermédiaire direct qui sont détenues auprès d'un dépositaire autorisé;
- d) l'emplacement de chaque dépositaire autorisé auprès duquel la sûreté de client est détenue.

A.M. 2017-06, a. 44.

Communication d'information sur l'investissement des sûretés de client

45. 1) Avant de recevoir le premier dérivé compensé d'un client ou pour son compte, la chambre de compensation réglementée qui investit les sûretés de client communique par écrit ses lignes directrices et sa politique en matière d'investissement à l'intermédiaire direct par l'entremise duquel le dérivé est compensé.

2) La chambre de compensation réglementée qui investit les sûretés de client communique dans un délai raisonnable par écrit toute modification des lignes directrices et de la politique en matière d'investissement visées au paragraphe 1 à l'intermédiaire direct par l'entremise duquel le dérivé est compensé.

A.M. 2017-06, a. 45.

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

CHAPITRE 8 TRANSFERT DES POSITIONS

Transfert des sûretés de client et des positions

46. 1) En cas de défaillance d'un intermédiaire direct, celui-ci et la chambre de compensation réglementée font ce qui suit:

a) ils facilitent le transfert des positions et des sûretés de client des clients de l'intermédiaire direct défaillant, ou du produit de leur liquidation, de l'intermédiaire direct défaillant à un ou plusieurs intermédiaires directs non défaillants;

b) ils déploient des efforts raisonnables pour faire en sorte que le transfert s'effectue selon les instructions du client.

2) À la demande du client, la chambre de compensation réglementée et l'intermédiaire direct non défaillant facilitent le transfert des positions et des sûretés de client des clients de l'intermédiaire direct non défaillant à un ou plusieurs intermédiaires directs non défaillants si les conditions suivantes sont réunies:

a) le client a consenti au transfert;

b) le compte du **client n'est pas** défaillant au moment visé;

c) les positions transférées seront couvertes par une marge appropriée chez l'intermédiaire direct auquel elles sont transférées;

d) les positions restantes seront couvertes par une marge appropriée chez l'intermédiaire direct qui procède au transfert;

e) l'intermédiaire direct auquel les positions sont transférées a consenti au transfert.

A.M. 2017-06, a. 46.

Transfert à partir d'un intermédiaire compensateur

47. L'intermédiaire compensateur qui fournit des services de compensation à un intermédiaire indirect se dote de règles, de politiques ou de procédures de transférabilité et de transfert des positions et des sûretés de client d'un client qui prévoient un mécanisme raisonnable pour transférer les positions et sûretés de client des clients de l'intermédiaire indirect, en cas de défaillance de celui-ci ou sur demande de ses clients, à un ou plusieurs intermédiaires compensateurs non défaillants.

A.M. 2017-06, a. 47.

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

CHAPITRE 9 CONFORMITÉ DE SUBSTITUTION

Conformité de substitution

48. 1) L'intermédiaire compensateur dont le siège ou l'établissement principal est situé dans un territoire étranger est dispensé de l'application du présent règlement à l'égard de tout dérivé compensé conclu par un client local ou pour son compte si les conditions suivantes sont réunies:

a) le dérivé est compensé pour un client local ou pour son compte selon les modalités suivantes:

i) dans un territoire intéressé autre que la Colombie-Britannique, le Manitoba et l'Ontario, par une contrepartie centrale admissible ou par une chambre de compensation réglementée;

ii) en Colombie-Britannique, au Manitoba et en Ontario, par une chambre de compensation réglementée;

b) l'intermédiaire compensateur remplit les conditions suivantes:

i) il est inscrit ou détient un permis ou une autorisation pour fournir les services d'intermédiaire compensateur dans un territoire étranger visé à l'Annexe A;

ii) il se conforme aux lois du territoire étranger indiquées à l'Annexe A vis-à-vis du nom du territoire étranger qui s'appliquent à lui relativement aux services de compensation et à l'exigence, à la réception et à la détention des sûretés de client.

2) Malgré le paragraphe 1, l'intermédiaire compensateur qui se prévaut de la dispense de l'application du règlement prévue à ce paragraphe et qui fournit des services de compensation relativement à un dérivé compensé conclu par un client local ou pour son compte se conforme aux dispositions du présent règlement indiquées à l'Annexe A vis-à-vis du nom du territoire étranger visé au sous-paragraphe b du paragraphe 1.

3) La chambre de compensation réglementée dont le siège ou l'établissement principal est situé dans un territoire étranger est dispensée de l'application du présent règlement à l'égard de tout dérivé compensé conclu par un client local ou pour son compte si elle se conforme à ce qui suit:

a) les conditions de toute décision de reconnaissance ou dispense prononcée par une autorité en valeurs mobilières à son égard;

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

b) *les lois d'un territoire étranger indiquées à l'Annexe A vis-à-vis du nom du territoire étranger qui s'appliquent à elle relativement aux services de compensation et à l'exigence, à la réception et à la détention des sûretés de client.*

4) *Malgré le paragraphe 3, la chambre de compensation réglementée qui se prévaut de la dispense de l'application du présent règlement prévue à ce paragraphe et qui fournit des services de compensation à l'égard d'un dérivé compensé conclu par un client local ou pour son compte se conforme aux dispositions du présent règlement indiquées à l'Annexe A vis-à-vis du nom du territoire étranger visé au sous-paragraphe b du paragraphe 3.*

A.M. 2017-06, a. 48.

CHAPITRE 10 DISPENSES

Dispense – Dispositions générales

49. 1) *L'agent responsable, sauf au Québec, ou l'autorité en valeurs mobilières peut accorder une dispense de l'application de tout ou partie du présent règlement, sous réserve des conditions ou restrictions auxquelles la dispense peut être subordonnée.*

2) *Malgré le paragraphe 1, en Ontario, seul l'agent responsable peut accorder une telle dispense.*

3) *Sauf en Alberta et en Ontario, la dispense prévue au paragraphe 1 est accordée conformément à la loi visée à l'Annexe B du Règlement 14-101 sur les définitions (chapitre V-1.1, r. 3), vis-à-vis du nom du territoire intéressé.*

A.M. 2017-06, a. 49.

CHAPITRE 11 DATE D'ENTRÉE EN VIGUEUR

Date d'entrée en vigueur

50. *Le présent règlement entre en vigueur le 3 juillet 2017.*

A.M. 2017-06, a. 50.

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

ANNEXE A CONFORMITÉ DE SUBSTITUTION (article 48)

PARTIE A LOIS OU RÈGLEMENTS DE TERRITOIRES ÉTRANGERS APPLICABLES AUX INTERMÉDIAIRES COMPENSATEURS RELATIVEMENT À LA CONFORMITÉ DE SUBSTITUTION

<i>Territoire étranger</i>	<i>Lois ou règlements</i>	<i>Dispositions du présent règlement applicables aux intermédiaires compensateurs malgré la conformité aux lois et aux règlements du territoire étranger</i>
<i>Union européenne</i>	<p><i>Règlement (UE) n° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux, modifié par le Règlement (UE) n° 600/2014 du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 concernant les marchés d'instruments financiers et modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012.</i></p> <p><i>Règlement délégué (UE) n° 149/2013 de la Commission du 19 décembre 2012 complétant le Règlement (UE) n° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil par des normes techniques de réglementation concernant les accords de compensation indirecte, l'obligation de compensation, le registre public, l'accès à une plate-forme de négociation, les contreparties non financières et les techniques d'atténuation des risques pour les contrats dérivés de gré à gré non compensés par une contrepartie centrale.</i></p> <p><i>Directive 2004/39/CE du Parlement européen et du Conseil du 21 avril 2004 concernant les marchés</i></p>	<p><i>Paragraphe 2 de l'article 6</i></p> <p><i>Paragraphe 3 de l'article 6</i></p> <p><i>Article 12</i></p> <p><i>Article 25</i></p> <p><i>Article 26</i></p>

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

<i>Territoire étranger</i>	<i>Lois ou règlements</i>	<i>Dispositions du présent règlement applicables aux intermédiaires compensateurs malgré la conformité aux lois et aux règlements du territoire étranger</i>
	d'instruments financiers, modifiant les directives 85/611/CEE et 93/6/CEE du Conseil et la directive 2000/12/CE du Parlement européen et du Conseil et abrogeant la directive 93/22/CEE du Conseil.	
<i>États-Unis d'Amérique</i>	<p>Commodity Futures Trading Commission, General Regulations Under the Commodity Exchange Act, 17 CFR pt 1.</p> <p>Commodity Futures Trading Commission, Registration, 17 CFR pt 3.</p> <p>Commodity Futures Trading Commission, Cleared Swaps, 17 CFR pt 22.</p> <p>Commodity Futures Trading Commission, Bankruptcy Rules, 17 CFR pt 190.</p>	<p>Article 12</p> <p>Article 25</p> <p>Article 26</p>

PARTIE B **LOIS OU RÈGLEMENTS DE TERRITOIRES ÉTRANGERS APPLICABLES AUX CHAMBRES DE COMPENSATION RÉGLEMENTÉES RELATIVEMENT À LA CONFORMITÉ DE SUBSTITUTION**

<i>Territoire étranger</i>	<i>Lois ou règlements</i>	<i>Dispositions du présent règlement applicables aux chambres de compensation réglementées malgré la conformité aux lois et aux règlements du territoire étranger</i>
<i>Union européenne</i>	Règlement (UE) n° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux, modifié par le Règlement (UE) n° 600/2014 du Parlement européen et du	<p>Article 28</p> <p>Paragraphe 2 de l'article 32</p> <p>Paragraphe 3 de l'article 32</p> <p>Article 36</p> <p>Article 43</p> <p>Article 44</p>

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

<i>Territoire étranger</i>	<i>Lois ou règlements</i>	<i>Dispositions du présent règlement applicables aux chambres de compensation réglementées malgré la conformité aux lois et aux règlements du territoire étranger</i>
	<p><i>Conseil du 15 mai 2014 concernant les marchés d'instruments financiers et modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012.</i></p> <p><i>Règlement délégué (UE) n° 149/2013 de la Commission du 19 décembre 2012 complétant le Règlement (UE) n° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil par des normes techniques de réglementation concernant les accords de compensation indirecte, l'obligation de compensation, le registre public, l'accès à une plate-forme de négociation, les contreparties non financières et les techniques d'atténuation des risques pour les contrats dérivés de gré à gré non compensés par une contrepartie centrale.</i></p> <p><i>Règlement délégué (UE) n° 153/2013 de la Commission du 19 décembre 2012 complétant le Règlement (UE) n° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil en ce qui concerne les normes techniques de réglementation régissant les exigences applicables aux contreparties centrales, modifié par le Règlement délégué (UE) 2016/822 de la Commission du 21 avril 2016 modifiant le règlement délégué (UE) n° 153/2013 en ce qui concerne les horizons temporels pour la période de liquidation à prendre en considération pour les différentes catégories d'instruments financiers.</i></p> <p><i>Directive 2004/39/CE du Parlement européen et du</i></p>	

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

<i>Territoire étranger</i>	<i>Lois ou règlements</i>	<i>Dispositions du présent règlement applicables aux chambres de compensation réglementées malgré la conformité aux lois et aux règlements du territoire étranger</i>
	<p><i>Conseil du 21 avril 2004 concernant les marchés d'instruments financiers, modifiant les directives 85/611/CEE et 93/6/CEE du Conseil et la directive 2000/12/CE du Parlement européen et du Conseil et abrogeant la directive 93/22/CEE du Conseil.</i></p>	
<i>États-Unis d'Amérique</i>	<p><i>Commodity Futures Trading Commission, General Regulations Under the Commodity Exchange Act, 17 CFR pt 1.</i></p> <p><i>Commodity Futures Trading Commission, Cleared Swaps, 17 CFR pt 22.</i></p> <p><i>Commodity Futures Trading Commission, Derivatives Clearing Organizations, 17 CFR pt 39.</i></p> <p><i>Commodity Futures Trading Commission, Provisions Common to Registered Entities, 17 CFR pt 40.</i></p> <p><i>Commodity Futures Trading Commission, Swap Data Recordkeeping and Reporting Requirements, 17 CFR pt 45.</i></p> <p><i>Commodity Futures Trading Commission, Bankruptcy Rules, 17 CFR pt 190.</i></p>	<p><i>Article 36</i> <i>Article 43</i> <i>Article 44</i></p>

A.M. 2017-06, Ann. A.

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

ANNEXE 94-102A1

DÉCLARATION DES SÛRETÉS DE CLIENT PAR L'INTERMÉDIAIRE DIRECT

Le formulaire prévu à la présente annexe doit être rempli par tout intermédiaire direct en exécution de son obligation de déclaration à l'autorité en valeurs mobilières locale prévue au paragraphe 1 de l'article 25 du Règlement 94-102 sur la compensation des dérivés et la protection des sûretés et des positions des clients (le «**règlement**»).

Type de document : INITIAL MODIFICATION¹

Date de la déclaration ²	JJ/MM/AA
Période de référence ³	MM/AA

Intermédiaire direct déclarant
[LEI] ⁴

Tableau A

Le tableau A doit être rempli par tout intermédiaire direct qui reçoit des sûretés de client de la part d'un client en vertu du règlement. Pour les calculs qui y sont prévus, inclure tous les clients ayant déposé des sûretés de client auprès de l'intermédiaire direct déclarant.

A.	Valeur totale des sûretés de client (hors liquidités) déposées auprès de l'intermédiaire direct le dernier jour ouvrable de la période de référence	Valeur totale des sûretés de client déposées auprès de l'intermédiaire direct le dernier jour ouvrable de la période de référence	Nombre de clients représentés par la valeur totale déclarée des sûretés de client déposées auprès de l'intermédiaire direct ⁵

¹ Cocher «modification» si le formulaire est soumis de nouveau pour corriger ou remplacer un formulaire déjà déposé pour une période de référence. Sinon, cocher «Initial».

² La date de déclaration doit tomber dans les 10 jours ouvrables suivant la fin de la période de référence.

³ La période de référence est le mois civil visé par la déclaration.

⁴ En l'absence de LEI, fournir le nom légal complet de l'intermédiaire direct déclarant ainsi que l'adresse complète de son siège.

⁵ Indiquer le nombre de clients dont les sûretés de client sont incluses dans le calcul de la valeur déclarée dans la deuxième colonne du tableau A.

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

Tableau B

Le tableau B doit être rempli par tout intermédiaire direct qui reçoit des sûretés de client de la part d'un intermédiaire indirect en vertu du règlement. Inscrire les renseignements demandés sur une ligne distincte pour chaque intermédiaire indirect ayant déposé des sûretés de client auprès de l'intermédiaire direct déclarant. En l'absence de LEI, fournir le nom légal complet de l'intermédiaire indirect.

B.	Intermédiaire indirect	Sûretés de client	
		Valeur totale des sûretés de client (hors liquidités) déposées auprès de l'intermédiaire direct le dernier jour ouvrable de la période de référence	Valeur totale des sûretés de client déposées auprès de l'intermédiaire direct le dernier jour ouvrable de la période de référence
1.	[LEI de tout intermédiaire indirect ayant déposé des sûretés de client auprès de l'intermédiaire direct déclarant]		

Tableau C

Le tableau C doit être rempli par tout intermédiaire direct qui reçoit des sûretés de client de la part d'un client ou d'un intermédiaire indirect en vertu du règlement. Inscrire les renseignements demandés sur une ligne distincte pour chaque lieu où des sûretés de client sont conservées par l'intermédiaire direct déclarant ou pour son compte. En l'absence de LEI, fournir le nom légal et le nom commercial complets du dépositaire autorisé.

C.	Dépositaire autorisé
1.	[LEI de l'intermédiaire direct déclarant, s'il détient lui-même des sûretés de client]
2.	[LEI de tout dépositaire autorisé détenant des sûretés de client pour l'intermédiaire direct déclarant]

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

Tableau D

Le tableau D doit être rempli par tout intermédiaire direct qui a déposé des sûretés de client auprès d'une chambre de compensation réglementée en vertu du règlement. Inscrire les renseignements demandés sur une ligne distincte pour chaque chambre de compensation réglementée auprès de laquelle l'intermédiaire direct déclarant a déposé des sûretés de client. En l'absence de LEI, fournir le nom légal et le nom commercial complets de la chambre de compensation réglementée.

D.	Chambre de compensation réglementée	Sûretés de client	
		Valeur totale des sûretés de client (hors liquidités) déposées auprès de la chambre de compensation réglementée le dernier jour ouvrable de la période de référence	Valeur totale des sûretés de client déposées auprès de la chambre de compensation réglementée le dernier jour ouvrable de la période de référence
1.	[LEI de toute chambre de compensation réglementée auprès de laquelle l'intermédiaire direct déclarant a déposé des sûretés de client]		

A.M. 2017-06, Ann. 94-102A1.

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

ANNEXE 94-102A2

DÉCLARATION DES SÛRETÉS DE CLIENT PAR L'INTERMÉDIAIRE INDIRECT

Le formulaire prévu à la présente annexe doit être rempli par toute personne agissant comme intermédiaire indirect en exécution de son obligation de déclaration à l'autorité en valeurs mobilières locale prévue au paragraphe 2 de l'article 25 du Règlement 94-102 sur la compensation des dérivés et la protection des sûretés et des positions des clients (le «**règlement**»).

Type de document : INITIAL MODIFICATION⁶

Date de la déclaration ⁷	JJ/MM/AA
Période de référence ⁸	MM/AA

Intermédiaire indirect déclarant
[LEI] ⁹

Tableau A

Le tableau A doit être rempli par tout intermédiaire indirect qui reçoit des sûretés de client de la part d'un client en vertu du règlement. Pour les calculs qui y sont prévus, inclure tous les clients ayant déposé des sûretés de client auprès de l'intermédiaire indirect déclarant.

A.	Valeur totale des sûretés de client (hors liquidités) déposées auprès de l'intermédiaire indirect le dernier jour ouvrable de la période de référence	Valeur totale des sûretés de client déposées auprès de l'intermédiaire indirect le dernier jour ouvrable de la période de référence	Nombre de clients représentés par la valeur totale déclarée des sûretés de client déposées auprès de l'intermédiaire indirect ¹⁰

⁶ Cocher «modification» si le formulaire est soumis de nouveau pour corriger ou remplacer un formulaire déjà déposé pour une période de référence. Sinon, cocher «Initial».

⁷ La date de déclaration doit tomber dans les 10 jours ouvrables suivant la fin de la période de référence.

⁸ La période de référence est le mois civil visé par la déclaration.

⁹ En l'absence de LEI, fournir le nom légal complet de l'intermédiaire indirect déclarant ainsi que l'adresse complète de son siège.

¹⁰ Indiquer le nombre de clients dont les sûretés de client sont incluses dans le calcul de la valeur déclarée dans la deuxième colonne du tableau A.

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

Tableau B

Le tableau B doit être rempli par tout intermédiaire indirect qui reçoit des sûretés de client de la part d'un client en vertu du règlement. Inscrive les renseignements demandés sur une ligne distincte pour chaque lieu où des sûretés de client sont conservées par l'intermédiaire indirect déclarant ou pour son compte. En l'absence de LEI, fournir le nom légal et le nom commercial complets du dépositaire autorisé.

B.	Dépositaire autorisé
1.	[Intermédiaire indirect déclarant, s'il détient lui-même des sûretés de client]
2.	[Tout dépositaire autorisé détenant des sûretés de client pour l'intermédiaire direct déclarant]

Tableau C

Le tableau C doit être rempli par tout intermédiaire indirect qui a déposé des sûretés de client auprès d'un intermédiaire direct en vertu du règlement. Inscrive les renseignements demandés sur une ligne distincte pour chaque intermédiaire direct auprès duquel l'intermédiaire indirect déclarant a déposé des sûretés de client. En l'absence de LEI, fournir le nom légal et le nom commercial complets de l'intermédiaire direct.

C.	Intermédiaire direct	Sûretés de client	
		Valeur totale des sûretés de client (hors liquidités) déposées auprès de l'intermédiaire direct le dernier jour ouvrable de la période de référence	Valeur totale des sûretés de client déposées auprès de l'intermédiaire direct le dernier jour ouvrable de la période de référence
1.	[LEI de tout intermédiaire direct auprès duquel l'intermédiaire indirect déclarant a déposé des sûretés de client]		

A.M. 2017-06, Ann. 94-102A2.

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

ANNEXE 94-102A3 DÉCLARATION DES SÛRETÉS DE CLIENT PAR LA CHAMBRE DE COMPENSATION RÉGLEMENTÉE

Le formulaire prévu à la présente annexe doit être rempli par toute chambre de compensation réglementée en exécution de son obligation de déclaration à l'autorité en valeurs mobilières locale prévue à l'article 43 du Règlement 94-102 sur la compensation des dérivés et la protection des sûretés et des positions des clients (le «**règlement**»).

Type de document : INITIAL MODIFICATION¹¹

Date de la déclaration ¹²	JJ/MM/AA
Période de référence ¹³	MM/AA

Chambre de compensation réglementée déclarante [LEI] ¹⁴

Tableau A

Le tableau A doit être rempli par toute chambre de compensation réglementée qui reçoit des sûretés de client de la part d'un intermédiaire direct en vertu du règlement. Inscrire les renseignements demandés sur une ligne distincte pour chaque intermédiaire direct qui a déposé des sûretés de client auprès de la chambre de compensation réglementée déclarante. En l'absence de LEI, fournir le nom légal complet de l'intermédiaire direct.

A.	Intermédiaire direct	Sûretés de client	
		Valeur totale des sûretés de client (hors liquidités) déposées auprès de la chambre de compensation réglementée le dernier jour ouvrable de la période de référence	Valeur totale des sûretés de client déposées auprès de la chambre de compensation réglementée le dernier jour ouvrable de la période de référence
1.	[LEI de tout intermédiaire direct ayant déposé des sûretés de client auprès de la chambre de compensation réglementée déclarante]		

¹¹ Cocher «modification» si le formulaire est soumis de nouveau pour corriger ou remplacer un formulaire déjà déposé pour une période de référence. Sinon, cocher «Initial».

¹² La date de déclaration doit tomber dans les 10 jours ouvrables suivant la fin de la période de référence.

¹³ La période de référence est le mois civil visé par la déclaration.

¹⁴ En l'absence de LEI, fournir le nom légal complet de la chambre de compensation réglementée déclarante ainsi que l'adresse complète de son siège.

RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 3 JUILLET 2017 AU 25 JUILLET 2022

Tableau B

Le tableau B doit être rempli par toute chambre de compensation réglementée qui détient des sûretés de client en vertu du règlement. Inscrive les renseignements demandés sur une ligne distincte pour chaque lieu où des sûretés de client sont conservées par la chambre de compensation réglementée déclarante ou pour son compte. En l'absence de LEI, fournir le nom légal et le nom commercial complets du dépositaire autorisé.

B.	Dépositaire autorisé
1.	[LEI de la chambre de compensation réglementée déclarante, si elle détient elle-même des sûretés de client]
2.	[LEI de tout dépositaire autorisé détenant des sûretés de client pour la chambre de compensation réglementée déclarante]

A.M. 2017-06, Ann. 94-102A3.

Décision 2017-PDG-0073, 2017-05-24
Bulletin de l'Autorité: 2017-06-29, Vol. 14 n°25
A.M. 2017-06, 2017 G.O. 2, 2533