

# 6.2

## Réglementation et instructions générales

---

---

## 6.2 RÉGLEMENTATION ET INSTRUCTIONS GÉNÉRALES

### 6.2.1 Consultation

#### Projet de règlement

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331, par. 9°, a. 331.1, par. 1°, 3° et 9° et a. 331.2)

#### Règlement modifiant le Règlement sur les valeurs mobilières

Avis est donné par l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité »), que, conformément à l'article 331.2 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, chapitre V-1.1, le règlement suivant dont le texte est publié ci-dessous, pourra être pris par l'Autorité et ensuite soumis au gouvernement pour approbation, avec ou sans modification, à l'expiration d'un délai de 83 jours à compter de sa publication au Bulletin de l'Autorité :

- *Règlement modifiant le Règlement sur les valeurs mobilières.*

#### Contexte

La présente publication est en lien avec l'avis de consultation des ACVM relativement à la *Modernisation du modèle de dépôt de prospectus applicable aux fonds d'investissement* en date au 27 janvier 2022. Comme mentionné dans cet avis, l'objectif des modifications proposées au *Règlement sur les valeurs mobilières* est de faire en sorte que les droits de dépôt actuellement applicables aux prospectus des fonds d'investissement procédant au placement permanent de leurs titres soient remplacés par ceux des aperçus du fonds et des aperçus des fonds négociés en bourse. Ces modifications sont nécessaires afin d'éviter toute incidence négative des modifications visées par l'avis des ACVM sur les droits de dépôt applicables au Québec.

#### Consultation

Toute personne intéressée ayant des commentaires à formuler à ce sujet est priée de les faire parvenir par écrit au plus tard le **27 avril 2022**, en s'adressant à :

Me Philippe Lebel  
Secrétaire et directeur général des affaires juridiques  
Autorité des marchés financiers  
Place de la Cité, tour Cominar  
2640, boulevard Laurier, bureau 400  
Québec (Québec) G1V 5C1  
Télécopieur : (514) 864-6381  
Courrier électronique : [consultation-en-cours@lautorite.qc.ca](mailto:consultation-en-cours@lautorite.qc.ca)

### **Renseignements additionnels**

Des renseignements additionnels peuvent être obtenus en s'adressant à :

Olivier Girardeau  
Analyste expert en fonds d'investissement  
Direction de l'encadrement des fonds d'investissement  
Autorité des marchés financiers  
Tél. : 514 395-0037, poste 4334  
Numéro sans frais : 1 877 525-0337  
[olivier.girardeau@lautorite.qc.ca](mailto:olivier.girardeau@lautorite.qc.ca)

Louis-Philippe Nadeau  
Analyste en fonds d'investissement  
Direction de l'encadrement des fonds d'investissement  
Autorité des marchés financiers  
Tél. : 514 395-033, poste 2479  
Numéro sans frais : 1 877 525-0337  
[louis-philippe.nadeau@lautorite.qc.ca](mailto:louis-philippe.nadeau@lautorite.qc.ca)

**Le 3 février 2022**

**RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT SUR LES VALEURS MOBILIÈRES**

Loi sur les valeurs mobilières

(chapitre V-1.1, a. 331, par. 9°; a. 331.1, par. 1°, 3° et 9°)

1. Le Règlement sur les valeurs mobilières (chapitre V-1.1, r. 50) est modifié par l'insertion, à l'article 98, des mots « et du 24<sup>e</sup> mois » après les mots « 12<sup>e</sup> mois »;
2. L'article 267 de ce règlement est modifié :
  - 1° dans le paragraphe 1°, par l'insertion des mots « sauf dans le cas d'un organisme de placement collectif, » avant le mot « lors »;
  - 2° par l'insertion, après le paragraphe 1°, du paragraphe suivant :

« 1.1° lors du dépôt de l'aperçu du fonds établi conformément à l'Annexe 81-101A3 du Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif (chapitre V-1.1, r. 38), ou de l'aperçu du FNB établi conformément à l'Annexe 41-101A4 du Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus (chapitre V-1.1, r. 14), 1 170 \$, ou dans le cas d'un fonds du marché monétaire, 5 848\$ par émetteur et, le cas échéant, pour l'ensemble des porteurs plaçant des titres; »;
3. L'article 268 de ce règlement est modifié par le remplacement du premier alinéa du paragraphe 1° par le suivant :

« 1° dans le cas d'un placement permanent, à l'exception d'un placement de billets à moyen terme, le droit à verser, lors du dépôt de l'aperçu du fonds établi conformément à l'Annexe 81-101A3 du Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif (chapitre V-1.1, r. 38), est égal à l'excédent sur 1 155 \$, ou à l'excédent sur 5 775\$ dans le cas d'un fonds du marché monétaire, de 0,04 % de la valeur globale des titres placés au Québec au cours du dernier exercice. »;
4. Le présent règlement entre en vigueur le (*insérer ici la date d'entrée en vigueur du présent règlement*).

## Draft Regulation

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331, par. (9), s. 331.1, pars. (1), (3) and (9), and s. 331.2)

## Regulation to amend the Securities Regulation

Notice is hereby given by the *Autorité des marchés financiers* (the "Authority") that, in accordance with section 331.2 of the *Securities Act*, chapter V-1.1, the following Regulation, the text of which is published hereunder, may be made by the Authority and subsequently submitted to the Government for approval, with or without amendment, after 83 days have elapsed since its publication in the Bulletin of the Authority:

- *Regulation to amend the Securities Regulation.*

## Context

The present publication is in relation to the CSA notice of consultation regarding the *Modernization of the Prospectus Filing Model for Investment Funds* dated January 27, 2022. As mentioned in this notice, the objective of the proposed amendments to the Securities Regulation is to replace the current filing fees for prospectuses for investment funds in continuous distribution with filing fees for the Fund Facts and the ETF Facts. These amendments are necessary to avoid any negative impact on applicable Québec filing fees that could result from the proposed amendments set out in the CSA notice.

## Request for comment

Comments regarding the above may be made in writing by **April 27, 2022**, to the following:

Me Philippe Lebel  
Secrétaire et directeur général des affaires juridiques  
Autorité des marchés financiers  
Place de la Cité, tour Cominar  
2640, boulevard Laurier, bureau 400  
Québec (Québec) G1V 5C1  
Fax : (514) 864-6381  
E-mail : [consultation-en-cours@lautorite.qc.ca](mailto:consultation-en-cours@lautorite.qc.ca)

## Further information

Further information is available from:

Olivier Girardeau  
Senior Analyst, Investment Funds Oversight  
Autorité des marchés financiers  
Tel: 514 395-0037, ext. 4334  
Toll-free: 1 877 525-0337  
[olivier.girardeau@lautorite.qc.ca](mailto:olivier.girardeau@lautorite.qc.ca)

Louis-Philippe Nadeau  
Analyst, Investment Funds Oversight  
Autorité des marchés financiers  
Tel: 514 395-0337, ext. 2479  
Toll-free: 1 877 525-0337  
[louis-philippe.nadeau@lautorite.qc.ca](mailto:louis-philippe.nadeau@lautorite.qc.ca)

**February 3, 2022**

**REGULATION TO AMEND THE SECURITIES REGULATION**

## Securities Act

(chapter V-1.1, s. 331, par. (9); s. 331.1, pars. (1), (3) and (9))

1. The Securities Regulation (chapter V-1.1, r. 50) is amended by inserting, in section 98, “and the 24<sup>th</sup> month” after “12<sup>th</sup> month”;
2. Section 267 of the Regulation is amended:
  - (1) by inserting, in subparagraph 1, “except in the case of a mutual fund,” before “at”;
  - (2) by inserting the following subparagraph after subparagraph 1:

“(1.1) at the time of filing a fund facts document prepared in accordance with Form 81-101F3 of Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure (chapter V-1.1, r. 38), or an ETF facts document prepared in accordance with Form 41-101F4 of Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements (chapter V-1.1, r. 14), \$1,170 or, in the case of a money market fund, \$5,848 per issuer and, as the case may be, for the group of holders distributing securities;”;
3. Section 268 of the Regulation is amended by replacing the first paragraph of subparagraph 1 with the following:

“(1) in the case of a continuous distribution, except in the case of the distribution of medium term notes, the fee to be paid at the time of filing the fund facts document prepared in accordance with Form 81-101F3 of Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure (chapter V-1.1, r. 38), is equal to the amount by which 0.04% of the gross value of the securities distributed in Québec during the last financial year exceeds \$1,155 or \$5,775 in the case of a money market fund.”;
4. This Regulation comes into force on (*indicate here the date of coming into force of this Regulation*).

## 6.2.2 Publication

Aucune information.