

10.5 Pouvoirs et sanctions

- (1) Après avoir tenu une audience et avoir décidé qu'une personne réglementée, autre qu'un marché dont l'autorité de contrôle du marché est ou était le fournisseur de services de réglementation, a violé une exigence ou est responsable de la violation d'une exigence conformément au paragraphe 10.3 des RUIM, l'autorité de contrôle du marché peut, par voie d'ordonnance, imposer à cette personne une ou plusieurs des sanctions ou des mesures correctives suivantes, selon ce que l'autorité de contrôle du marché juge pertinent dans les circonstances :
- a) un blâme;
 - b) une amende ne pouvant dépasser la plus élevée des deux sommes suivantes :
 - (i) 1 000 000 \$,
 - (ii) un montant égal au triple du bénéfice réalisé par la personne par suite de la violation;
 - c) la restriction de l'accès au marché pour la durée et aux conditions, s'il y a lieu, jugées pertinentes;
 - d) la suspension de l'accès au marché pour la durée et aux conditions, s'il y a lieu, jugées pertinentes;
 - e) la révocation du droit d'accès au marché;
 - f) toute autre mesure correctrice jugée utile dans les circonstances.
- (2) Si l'autorité de contrôle du marché a déterminé qu'une personne réglementée, autre qu'un marché dont l'autorité de contrôle du marché est ou était le fournisseur de services de réglementation, a adopté ou est susceptible d'adopter un comportement qui contrevient ou pourrait contrevir à une exigence, l'autorité de contrôle du marché peut, si elle le juge nécessaire pour la protection de l'intérêt du public, par voie d'ordonnance provisoire et sans avis ni audience, ordonner la restriction ou la suspension de l'accès au marché aux conditions, s'il y a lieu, jugées pertinentes; toutefois, cette ordonnance provisoire devient caduque 15 jours après la date à laquelle elle a été rendue sauf si, selon le cas :
- a) une audience débute au cours de cette période en vue de confirmer ou d'annuler l'ordonnance provisoire;

- b) la personne contre qui l'ordonnance provisoire a été rendue consent à ce que l'ordonnance soit prolongée jusqu'à ce qu'une audience soit tenue;
 - c) une autorité en valeurs mobilières compétente ordonne que l'ordonnance provisoire soit annulée ou prolongée.
- (3) Aux fins du présent article, la restriction, la suspension ou la révocation de l'accès d'une personne à un marché peut lui être imposée directement et, si celle-ci est un particulier, elle peut aussi être imposée à l'égard de sa qualité d'administrateur, de dirigeant, d'associé ou d'employé d'une personne qui a accès au marché, ou encore de personne qui a des liens avec cette dernière.
- (4) Il demeure entendu que ni une procédure disciplinaire ou d'exécution ni une ordonnance, notamment provisoire, intentée ou rendue à l'encontre d'une personne par une autorité de contrôle du marché en raison de l'inobservation d'une exigence ne touchent ou restreignent les mesures disciplinaires ou d'exécution prises contre la personne par une autorité en valeurs mobilières, une entité d'autoréglementation ou une autre autorité de contrôle du marché ayant compétence sur la personne.
- (5) Si une autorité de contrôle du marché restreint, suspend ou révoque l'accès d'une personne à un marché conformément au présent article, cette personne n'a accès à aucun autre marché et son accès à tout autre marché est automatiquement restreint, suspendu ou révoqué à moins que l'autorité en valeurs mobilières compétente n'en juge autrement dans le cadre d'un examen ou d'un appel de l'ordonnance, notamment provisoire, de l'autorité de contrôle du marché effectué conformément au paragraphe 11.3 des RUIM.
- (6) Si une autorité de contrôle du marché restreint, suspend ou révoque l'accès d'une personne à un marché, elle doit en aviser sans délai :
- a) la personne visée par cette restriction, cette suspension ou cette révocation;
 - b) chaque marché;
 - c) chaque autorité de contrôle du marché;
 - d) chaque autorité en valeurs mobilières compétente.

Expressions définies :	<p>NC 21-101 article 1.1 – « entité d'autoréglementation » et « fournisseur de services de réglementation »</p> <p>RUIM paragraphe 1.1 – <i>audience, autorité de contrôle du marché, marché et personne réglementée</i></p> <p>RUIM alinéa 1.2(2) – <i>personne</i></p>
Historique réglementaire :	<p>Dans le cadre de la reconnaissance de l'OCRCVM et de son adoption des RUIM, les commissions des valeurs mobilières compétentes ont approuvé certaines modifications aux fins d'harmonisation de la version française avec l'ensemble des RUIM et des autres règles du marché, lesquelles sont entrées en vigueur le 1^{er} juin 2008, notamment en modifiant le paragraphe 10.5 afin</p> <ol style="list-style-type: none"> a) de supprimer, aux alinéas (1) et (5), le membre de phrase « présentes règles » et le remplacer par « RUIM » ; b) d'ajouter, à l'alinéa (2), le membre de phrase « , autre qu'un marché dont l'autorité de contrôle du marché est ou était le fournisseur de services de réglementation, » après les mots « personne réglementée »; c) de supprimer, à l'alinéa (4), le membre de phrase « Pour plus de certitude » et le remplacer par « Il demeure entendu que » et d'ajouter les mots « ou d'exécution » après la deuxième incidence du membre de phrase « mesures disciplinaires ».
Procédures disciplinaires :	<p><u>Dans l'affaire intéressant Global Securities Corporation (« Global ») (20 juin 2003) Décision 2003-004</u></p> <p>Faits – Entre le 1^{er} mai 1997 et le 31 janvier 1998, Global a omis de superviser avec diligence ses employés. Le Comité a conclu que les infractions alléguées contre Global avaient été établies. Un certain nombre d'ententes de règlement antérieures approuvées soit par la Bourse de l'Alberta soit par la Bourse de Vancouver et dont avait été saisi un comité antérieur de la Bourse de croissance TSX n'avait pas été approuvé. La seule question dont était saisi le Comité actuel était le caractère convenable de la pénalité imposée à Global.</p> <p>Statué – Le fait que Global ait subi une perte d'environ 1,7 millions \$ en conséquence du comportement des conseillers en placements ne constituait pas, de l'avis du Comité, un facteur dont la pondération était importante. Dans le cadre de l'examen de la pénalité qui s'imposait, le Comité a examiné les ententes de règlements non reliées antérieures.</p> <p>Dispositions comparables des RUIM – Règle 10.5</p> <p>Conclusion - amende de 135 000 \$ et frais de 12 000 \$; restitution de 4 330 \$ de bénéfice</p>
Procédures disciplinaires :	<p><u>Dans l'affaire intéressant Global Securities Corporation (« Global »), Robert Semple (« Semple »), Robert Tassone (« Tassone ») et Bruce McConnachie (« McConnachie ») (5 janvier 2004) Décision 2004-001</u></p> <p>Faits – Entre novembre 1994 et août 1996, Semple et Tassone, alors qu'ils agissaient comme personnes approuvées auprès de Global, ont omis de s'assurer que leurs recommandations convenaient à leurs clients et ont également fourni des conseils concernant la négociation d'options sans être agréés. McConnachie, qui était le directeur de succursale, a omis de superviser avec diligence la négociation réalisée par Semple et Tassone au sein des comptes des clients. Semple et Tassone ont remboursé aux clients l'ensemble des commissions et des pertes, avec intérêts et pénalité, et ont été placés sous supervision rigoureuse pendant une période de sept ans. Ils ont également acquitté les honoraires juridiques considérables dans le cadre de l'action civile connexe entamée par les clients. Compte tenu de ce qui précède, ils prétendent qu'ils ne devraient pas être tenus d'acquitter les amendes supplémentaires imposées par la Bourse de croissance canadienne.</p> <p>Statué – Compte tenu de l'incidence défavorable du fait qu'ils soient placés sous supervision rigoureuse, de l'atteinte à leurs réputations, et des autres conséquences qu'ont subies Tassone et Semple à la suite de cette affaire, le Comité a ordonné que soient réduites les sanctions qui leur avaient été imposées. En raison de questions personnelles non reliées touchant McConnachie, son amende a également été réduite.</p> <p>Dispositions comparables des RUIM – Règle 10.5</p> <p>Conclusion –</p> <ul style="list-style-type: none"> Semple - amende de 15 000 \$ et frais de 10 000 \$; réussite de l'examen relatif au Manuel sur les normes de conduite Tassone - amende de 10 000 \$ et frais de 10 000 \$; réussite de l'examen relatif au Manuel sur les normes de conduite McConnachie - amende de 20 000 \$ et frais de 5 000 \$; réussite de l'examen à l'intention des directeurs de succursale