

REFONDUE JUSQU'AU 19 JUIN 2020

Cette refonte vous est fournie à titre de commodité seulement et ne doit pas être considérée comme un document qui fait autorité.

NORME CANADIENNE 24-102 SUR LES OBLIGATIONS RELATIVES AUX AGENCES DE COMPENSATION ET DE DÉPÔT

CHAPITRE 1 DÉFINITIONS, INTERPRÉTATION ET CHAMP D'APPLICATION

Définitions

1.1. Dans la présente règle, on entend par :

« Cadre d'information pour les infrastructures de marchés financiers » : un document d'information établi pour l'essentiel conformément à l'Annexe A – Modèle de présentation de l'information pour les IMF – du rapport de décembre 2012 intitulé *Principes pour les infrastructures de marché financier : Cadre d'information et méthodologies d'évaluation*, publié par le Comité sur les paiements et les infrastructures de marché et le conseil de l'Organisation internationale des commissions de valeurs, modifié, complété ou remplacé, ou un document d'information analogue que l'agence de compensation et de dépôt doit remplir régulièrement et rendre public en conformité avec les obligations réglementaires qui lui incombent dans le territoire étranger où elle est située;

« agence de compensation et de dépôt dispensée » : une agence de compensation et de dépôt à l'égard de laquelle l'autorité en valeurs mobilières a rendu, en vertu de la législation en valeurs mobilières, une décision la dispensant de l'obligation, prévue par cette législation, d'être reconnue comme agence de compensation et de dépôt par cette autorité;

« conseil d'administration » : en plus d'un conseil d'administration, un groupe de personnes physiques qui joue un rôle similaire auprès d'une agence de compensation et de dépôt reconnue qui n'a pas de conseil d'administration;

« contrepartie centrale » : une personne ou société qui s'interpose entre les contreparties à des opérations sur titres ou sur dérivés négociés sur un ou plusieurs marchés financiers en intervenant en qualité d'acheteur vis-à-vis de tout vendeur, de vendeur vis-à-vis de tout acheteur ou de contrepartie vis-à-vis de toutes les parties;

« dépositaire central de titres » : une personne ou société qui fournit un mécanisme centralisé de dépôt de titres, notamment la tenue de comptes de titres, des services centralisés de garde et des services de gestion d'actifs pouvant inclure l'administration d'opérations sur titres et de rachat;

« entreprise ayant une obligation d'information du public » : une entreprise ayant une obligation d'information du public au sens de la partie 3 de la Norme canadienne 52-107 sur les *principes comptables et normes d'audit acceptables*;

« lien » : à l'égard d'une agence de compensation et de dépôt, les dispositifs contractuels et opérationnels qui la relie, directement ou par un intermédiaire, à un ou plusieurs autres systèmes de compensation, de règlement ou d'enregistrement d'opérations sur titres ou sur dérivés;

« normes d'audit » : les normes d'audit au sens de la Norme canadienne 52-107 sur les *principes comptables et normes d'audit acceptables*;

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

« principe des PIMF » : un principe énoncé dans le rapport d'avril 2012 intitulé *Principes pour les infrastructures de marchés financiers*, publié par le Comité sur les paiements et les infrastructures de marché et l'Organisation internationale des commissions de valeurs ainsi que les considérations essentielles applicables et ses modifications;

« principes comptables » : les principes comptables au sens de la Norme canadienne 52-107 sur les *principes comptables et normes d'audit acceptables*;

« système de règlement de titres » : un système qui permet de transférer et de régler des titres par passation d'écritures selon un ensemble de règles multilatérales prédéfinies.

Interprétation – Entité du même groupe, entité contrôlée et filiale

- 1.2. 1) Dans la présente règle, 2 personnes ou sociétés sont considérées comme des entités membres du même groupe si l'une est la filiale de l'autre, si les 2 sont filiales de la même personne ou société ou si les 2 sont des entités contrôlées par la même personne ou société.
- 2) Dans la présente règle, une personne ou société est considérée comme contrôlée par une autre dans les cas suivants :
- a) dans le cas d'une personne ou société :
 - i) des titres comportant droit de vote de la première personne ou société représentant plus de 50 % des voix nécessaires à l'élection des administrateurs sont détenus, autrement qu'à titre de sûreté seulement, soit par l'autre personne ou société, soit pour son compte;
 - ii) le nombre de voix rattachées à ces titres permettent, si elles sont exercées, d'élire la majorité des membres du conseil d'administration de la première personne ou société;
 - b) dans le cas d'une société de personnes qui n'a pas d'administrateurs, sauf une société en commandite, la deuxième personne ou la société mentionnée détient une participation de plus de 50 % dans la société de personnes;
 - c) dans le cas d'une société en commandite, le commandité est la deuxième personne ou société.
- 3) Dans la présente règle, une personne ou société est considérée comme filiale d'une autre dans les cas suivants :
- a) elle est une entité contrôlée, selon le cas :
 - i) par cette autre personne;
 - ii) par cette autre personne et une ou plusieurs personnes qui sont toutes des entités contrôlées par cette autre personne;
 - iii) par 2 personnes ou plus qui sont des entités contrôlées par cette autre personne;
 - b) elle est l'entité filiale qui est elle-même l'entité filiale de cette autre personne ou société.

Interprétation – Sens de l'expression « entité du même groupe » pour l'application des principes des PIMF

- 1.3.** Pour l'application des principes des PIMF, une personne est considérée comme une entité du même groupe qu'un participant dans les cas suivants, la personne et le participant étant chacun appelé une « partie » dans le présent article et l'entité du même groupe s'entendant de l'« entité affiliée » dans les principes des PIMF :
- a) une partie détient, autrement qu'à titre de sûreté seulement, des titres comportant droit de vote de l'autre partie représentant plus de 20 % des voix nécessaires à l'élection des administrateurs de cette autre partie;
 - b) une partie détient, autrement qu'à titre de sûreté seulement, une participation dans l'autre partie qui lui donne un droit de regard sur la gestion ou le fonctionnement de l'autre partie;
 - c) l'information financière relative aux 2 parties est consolidée aux fins de la communication de l'information financière.

Interprétation – Agence de compensation et de dépôt

- 1.4.** Pour l'application de la présente règle, au Québec, sont assimilés à une agence de compensation et de dépôt le dépositaire central de titres et le système de règlement au sens de la *Loi sur les valeurs mobilières*, de même que l'agence de compensation et de dépôt et le système de règlement au sens de la *Loi sur les instruments dérivés*.

Champ d'application

- 1.5.** 1) Le chapitre 3 s'applique à l'agence de compensation et de dépôt reconnue qui agit comme l'une quelconque des entités suivantes :
- a) une contrepartie centrale;
 - b) un dépositaire central de titres;
 - c) un système de règlement de titres.
- 2) À moins que le contexte n'indique un sens différent, le chapitre 4 s'applique à l'agence de compensation et de dépôt reconnue, qu'elle agisse ou non comme contrepartie centrale, dépositaire central de titres ou système de règlement de titres.
- 3) Au Québec, les dispositions de la *Loi sur les instruments dérivés* relatives à l'autocertification prévalent sur toute disposition inconciliable de

l'article 2.2 à l'égard de l'agence de compensation et de dépôt qui met en œuvre un changement significatif ou une modification tarifaire.

- 4) Les dispositions de l'article 2.2 ou 2.5 ne s'appliquent que dans la mesure où leur objet n'est pas visé par les conditions de la décision de l'autorité en valeurs mobilières qui reconnaît l'agence de compensation et de dépôt ou qui la dispense de l'obligation de reconnaissance.

CHAPITRE 2

RECONNAISSANCE DE L'AGENCE DE COMPENSATION ET DE DÉPÔT OU DISPENSE DE RECONNAISSANCE

Demande et premier dépôt d'information

- 2.1. 1) Le candidat qui demande la reconnaissance à titre d'agence de compensation et de dépôt ou une dispense de l'obligation de reconnaissance à ce titre en vertu de la législation en valeurs mobilières inclut, dans son dossier de demande, les éléments suivants :
 - a) le cas échéant, le dernier Cadre d'information pour les infrastructures de marchés financiers rempli par le candidat;
 - b) suffisamment d'information pour démontrer qu'il répond à l'une des conditions suivantes :
 - i) il respecte la législation en valeurs mobilières provinciale et territoriale;
 - ii) il est assujéti et se conforme aux obligations réglementaires en vigueur dans le territoire étranger où est situé son siège ou son établissement principal qui sont comparables aux obligations applicables en vertu de la présente règle;
 - c) toute information supplémentaire pertinente et suffisante pour démontrer qu'il est dans l'intérêt public que l'autorité en valeurs mobilières reconnaisse ou dispense le candidat, selon le cas.
- 2) Outre l'obligation prévue au paragraphe 1, le candidat dont le siège ou l'établissement principal est situé dans un territoire étranger a les obligations suivantes :
 - a) attester qu'il aidera l'autorité en valeurs mobilières à accéder à ses dossiers et à effectuer une inspection et un examen sur place;

- b) attester qu'il fournira à l'autorité en valeurs mobilières, sur demande, un avis juridique indiquant que le candidat est habilité en droit à faire ce qui suit :
 - i) mettre ses dossiers rapidement à la disposition de l'autorité en valeurs mobilières;
 - ii) se soumettre aux inspections et examens effectués sur place par l'autorité en valeurs mobilières.
- 3) Outre les obligations prévues aux paragraphes 1 et 2, le candidat dont le siège ou l'établissement principal est situé dans un territoire étranger dépose le formulaire prévu à l'Annexe 24-102A1 dûment rempli.
- 4) Le candidat informe l'autorité en valeurs mobilières par écrit de tout changement dans l'information fournie dans sa demande qui est important ou de tout élément de cette information devenant inexact de façon importante pour quelque raison que ce soit, dès que le changement s'est produit ou que le candidat prend connaissance de l'inexactitude.

Changements significatifs, modifications tarifaires et autres modifications de l'information

- 2.2.** 1) Dans le présent article, à l'égard d'une agence de compensation et de dépôt, on entend par « changement significatif » :
- a) tout changement apporté à ses documents constitutifs ou règlements administratifs;
 - b) tout changement apporté à sa gouvernance ou à sa structure organisationnelle, y compris tout changement apporté à son contrôle direct ou indirect;
 - c) tout changement important apporté à une convention intervenue entre elle et ses participants relativement à ses activités et services, y compris les conventions auxquelles elle est partie et les conventions intervenues entre des participants auxquelles elle n'est pas partie, mais auxquelles il est fait expressément référence dans ses règles ou procédures et que les participants mettent à sa disposition;
 - d) tout changement important apporté à ses règles, procédures opérationnelles, modes d'emploi, manuels ou autres documents qui régissent ou établissent les droits, les obligations et les relations

entre elle et les participants relativement à ses activités et à ses services;

- e) tout changement important apporté à la conception, au fonctionnement ou aux fonctionnalités des activités et des services de l'agence de compensation et de dépôt;
 - f) l'établissement ou la suppression d'un lien, ou tout changement important dans un lien existant;
 - g) le commencement d'un nouveau type d'activité ou la cessation d'une de ses activités;
 - h) toute autre question constituant un changement significatif selon les conditions énoncées dans une décision de reconnaissance de l'agence de compensation et de dépôt prononcée en vertu de la législation en valeurs mobilières .
- 2) Sous réserve du paragraphe 4, l'agence de compensation et de dépôt reconnue ne peut mettre en œuvre un changement significatif sans avoir déposé auprès de l'autorité en valeurs mobilières un avis écrit à cet effet au moins 45 jours au préalable.
 - 3) L'avis écrit prévu au paragraphe 2 contient une évaluation de la compatibilité du changement significatif avec les principes des PIMF applicables à l'agence de compensation et de dépôt reconnue.
 - 4) L'agence de compensation et de dépôt reconnue qui propose de modifier un droit à payer ou d'exiger un nouveau droit à payer pour ses services de compensation, de règlement ou de dépôt en informe l'autorité en valeurs mobilières par écrit au préalable, dans le délai prévu par les conditions de la décision de l'autorité en valeurs mobilières qui la reconnaît.
 - 5) L'agence de compensation et de dépôt dispensée avise l'autorité en valeurs mobilières par écrit de tout changement important apporté à l'information fournie dans le Cadre d'information pour les infrastructures de marchés financiers et dans tout document de demande connexe déposés auprès de l'autorité en valeurs mobilières ou de tout élément de cette information devenant inexact de façon importante pour quelque raison que ce soit, dès que le changement s'est produit ou que l'agence de compensation et de dépôt prend connaissance de l'inexactitude.

Cessation d'activité

- 2.3.** 1) L'agence de compensation et de dépôt reconnue ou l'agence de compensation et de dépôt dispensée qui entend cesser son activité dans le territoire intéressé à ce titre dépose le rapport prévu à l'Annexe 24-102A2 auprès de l'autorité en valeurs mobilières au moins 90 jours avant la cessation de son activité.
- 2) L'agence de compensation et de dépôt reconnue ou l'agence de compensation et de dépôt dispensée qui cesse involontairement son activité dans le territoire intéressé à ce titre dépose le rapport prévu à l'Annexe 24-102A2 auprès de l'autorité en valeurs mobilières dès que possible après la cessation de son activité.

Dépôt des premiers états financiers audités

- 2.4.** 1) Le candidat joint les états financiers audités de son dernier exercice à la demande déposée en vertu de l'article 2.1 auprès de l'autorité en valeurs mobilières.
- 2) Les états financiers visés au paragraphe 1 remplissent les conditions suivantes :
- a) ils sont établis conformément aux PCGR canadiens applicables aux entreprises ayant une obligation d'information du public, aux IFRS ou aux principes comptables généralement reconnus dans le territoire étranger où la personne ou société est constituée ou située;
 - b) ils indiquent dans leurs notes les principes comptables utilisés pour les établir;
 - c) ils indiquent la monnaie de présentation;
 - d) ils sont audités conformément aux NAGR canadiennes, aux Normes d'audit internationales ou aux normes d'audit généralement reconnues dans le territoire étranger où la personne ou société est constituée ou située.
- 3) Les états financiers visés au paragraphe 1 sont accompagnés d'un rapport d'audit qui satisfait aux conditions suivantes :
- a) il exprime une opinion non modifiée ou sans réserve;
 - b) il indique toutes les périodes comptables présentées auxquelles il s'applique;

- c) il indique les normes d'audit appliquées pour l'exécution de l'audit;
- d) il indique les principes comptables appliqués pour l'établissement des états financiers;
- e) il est établi conformément aux normes d'audit appliquées;
- f) il est établi et signé par une personne ou société qui est autorisée à signer un rapport d'audit selon les lois d'un territoire du Canada ou d'un territoire étranger et qui respecte les normes professionnelles de ce territoire.

Dépôt des états financiers intermédiaires et des états financiers annuels audités

- 2.5.** 1) L'agence de compensation et de dépôt reconnue ou l'agence de compensation et de dépôt dispensée dépose auprès de l'autorité en valeurs mobilières, au plus tard le 90^e jour suivant la fin de son exercice, des états financiers annuels audités conformes aux paragraphes 2 et 3 de l'article 2.4.
- 2) L'agence de compensation et de dépôt reconnue ou l'agence de compensation et de dépôt dispensée dépose auprès de l'autorité en valeurs mobilières, au plus tard le 45^e jour suivant la fin de chacune de ses périodes intermédiaires, des états financiers intermédiaires conformes aux alinéas a et b du paragraphe 2 de l'article 2.4.

CHAPITRE 3

PRINCIPES DES PIMF APPLICABLES AUX AGENCES DE COMPENSATION ET DE DÉPÔT RECONNUES

Principes des PIMF

- 3.1.** L'agence de compensation et de dépôt reconnue établit, met en œuvre et maintient des règles, des procédures, des politiques ou des activités conçues pour lui permettre de respecter ou de dépasser les principes des PIMF 1 à 3, 10, 13, et 15 à 23, sauf la considération essentielle 9 contenue dans les principes des PIMF 20 et les suivants :
- a) si l'agence de compensation et de dépôt agit comme contrepartie centrale, les principes des PIMF 4 à 9, 12 et 14;
 - b) si l'agence de compensation et de dépôt agit comme système de règlement de titres, les principes des PIMF 4, 5, 7 à 9 et 12;

- c) si l'agence de compensation et de dépôt agit comme dépositaire central de titres, le principe des PIMF 11.

CHAPITRE 4

AUTRES OBLIGATIONS DES AGENCES DE COMPENSATION ET DE DÉPÔT RECONNUES

SECTION 1 Gouvernance

Conseil d'administration

- 4.1.** 1) L'agence de compensation et de dépôt reconnue est dotée d'un conseil d'administration.
- 2) Le conseil d'administration comporte des personnes physiques qui remplissent les conditions suivantes :
- a) elles sont indépendantes de l'agence de compensation et de dépôt;
 - b) elles ne sont ni salariés ni dirigeants d'un participant ni membres de leur famille immédiate.
- 3) Pour l'application de l'alinéa a du paragraphe 2, une personne physique est indépendante si elle n'a pas de relation importante, directe ou indirecte, avec l'agence de compensation et de dépôt.
- 4) Pour l'application du paragraphe 3, une «relation importante» s'entend d'une relation dont on pourrait raisonnablement s'attendre, selon le conseil d'administration, à ce qu'elle entrave l'exercice du jugement indépendant d'un membre.

Procédures documentées concernant les retombées potentielles du risque

- 4.2.** Le conseil d'administration et la direction de l'agence de compensation et de dépôt reconnue se dotent de procédures documentées pour gérer les retombées potentielles du risque si l'agence de compensation et de dépôt fournit des services comportant un profil de risque différent de celui de ses services de dépôt, de compensation et de règlement.

Chef de la gestion du risque et chef de la conformité

- 4.3.** 1) L'agence de compensation et de dépôt reconnue nomme un chef de la gestion du risque et un chef de la conformité qui relèvent directement de son conseil d'administration.

- 2) Le chef de la gestion du risque a les responsabilités suivantes :
- a) assumer la responsabilité et le pouvoir de mettre en œuvre, de maintenir, et d'appliquer le cadre de gestion des risques établi par l'agence de compensation et de dépôt;
 - b) faire des recommandations sur le cadre de gestion du risque de l'agence de compensation et de dépôt au conseil d'administration de celle-ci;
 - c) surveiller l'efficacité du cadre de gestion du risque de la l'agence de compensation et de dépôt;
 - d) signaler rapidement au conseil d'administration de l'agence de compensation et de dépôt toute lacune significative du cadre de gestion du risque qu'il constate.
- 3) Le chef de la conformité a les responsabilités suivantes :
- a) établir, mettre en œuvre, maintenir et appliquer des politiques et procédures écrites permettant de relever et de résoudre les conflits d'intérêts et d'assurer que l'agence de compensation et de dépôt se conforme à la législation en valeurs mobilières;
 - b) veiller au respect des politiques et procédures visées à l'alinéa a;
 - c) signaler dès que possible au conseil d'administration de l'agence de compensation et de dépôt toute situation indiquant que celle-ci ou une personne physique agissant en son nom a commis un manquement à la législation en valeurs mobilières qui présente une ou plusieurs des caractéristiques suivantes :
 - i) il risque de causer un préjudice à un participant;
 - ii) il risque de causer un préjudice au système financier dans son ensemble;
 - iii) il s'agit d'un manquement récurrent;
 - iv) il peut nuire à la capacité de l'agence de compensation et de dépôt d'exercer son activité conformément à la législation en valeurs mobilières.
 - d) établir et attester un rapport annuel sur la conformité à la législation en valeurs mobilières de l'agence de compensation et

de dépôt et des personnes physiques qui agissent en son nom et présenter ce rapport au conseil d'administration;

- e) signaler dès que possible au conseil d'administration de l'agence de compensation et de dépôt tout conflit d'intérêts dont il a connaissance et qui pose un risque de préjudice pour un participant ou pour les marchés des capitaux;
- f) concurremment à la présentation du rapport ou au signalement visé à l'alinéa c, d ou e, en déposer une copie auprès de l'autorité en valeurs mobilières.

Comités du conseil d'administration et comités consultatifs

- 4.4.** 1) Le conseil d'administration de l'agence de compensation et de dépôt reconnue établit et maintient au moins des comités chargés de la gestion du risque, des finances et de l'audit.
- 2) Tout comité du conseil d'administration est présidé par une personne physique suffisamment bien avisée qui est indépendante de l'agence de compensation et de dépôt.
- 3) Sous réserve du paragraphe 4, tout comité compte une proportion adéquate de personnes physiques qui sont indépendantes de l'agence de compensation et de dépôt.
- 4) Le comité d'audit et le comité de gestion du risque comptent une proportion adéquate de personnes physiques qui remplissent les conditions suivantes :
- a) elles sont indépendantes de l'agence de compensation et de dépôt;
 - b) elles ne sont ni des salariés ni des dirigeants d'un participant ni un membre de leur famille immédiate.
- 5) Pour l'application du présent article, une personne physique est indépendante de l'agence de compensation et de dépôt si elle n'a pas avec celle-ci de relation qui, de l'avis raisonnable du conseil d'administration de l'agence de compensation et de dépôt, pourrait entraver l'exercice de son jugement indépendant.

SECTION 2 Gestion des défaillances

Utilisation des fonds propres de l'agence de compensation et de dépôt

4.5. L'agence de compensation et de dépôt reconnue qui agit comme contrepartie centrale affecte une tranche raisonnable de ses fonds propres à la couverture des pertes découlant de la défaillance d'un ou de plusieurs participants.

SECTION 3 Risque opérationnel

Obligations relatives aux systèmes

4.6. L'agence de compensation et de dépôt reconnue a les obligations suivantes à l'égard de chaque système qu'elle exploite ou qui est exploité pour son compte et qui assure ses services de compensation, de règlement et de dépôt :

- a) élaborer et maintenir les éléments suivants :
 - i) des contrôles internes adéquats de ce système;
 - ii) des contrôles généraux adéquats en matière de cyberrésilience et de technologie de l'information, notamment en ce qui concerne le fonctionnement des systèmes d'information, la sécurité de l'information, la gestion des changements, la gestion des problèmes, le soutien du réseau et le soutien du logiciel d'exploitation;
- b) conformément à la pratique commerciale prudente, prendre les mesures suivantes à une fréquence raisonnable et au moins une fois par année :
 - i) effectuer des estimations raisonnables de la capacité actuelle et future;
 - ii) soumettre ce système à des simulations de crise pour déterminer sa capacité de traitement lui permettant de fonctionner de manière exacte, rapide et efficiente;
- c) aviser rapidement l'agent responsable ou, au Québec, l'autorité en valeurs mobilières de toute panne importante et de tout retard, défaut de fonctionnement ou incident de sécurité important touchant les systèmes, et lui faire rapport en temps opportun sur les éléments suivants :

- i) tout changement dans l'état de ce problème;
 - ii) la reprise du service, le cas échéant;
 - iii) les résultats de son examen interne de ce problème, le cas échéant;
- d) tenir un registre de toute panne et de tout retard, défaut de fonctionnement ou incident de sécurité touchant les systèmes qui indique si l'événement est important ou non.

Systemes auxiliaires

4.6.1. 1) Dans le présent article, on entend par « système auxiliaire » tout système, autre que celui visé à l'article 4.6, exploité par une agence de compensation et de dépôt reconnue, ou pour son compte, qui, en cas d'atteinte à la sécurité, représente une menace à la sécurité d'un autre système exploité par elle, ou pour son compte, servant ses fonctions de compensation, de règlement ou de dépôt.

2) L'agence de compensation et de dépôt a les obligations suivantes à l'égard de chaque système auxiliaire :

- a) élaborer et maintenir des contrôles de sécurité de l'information adéquats relativement aux menaces que le système auxiliaire pose à la sécurité du système servant les fonctions de compensation, de règlement ou de dépôt;
- b) aviser rapidement l'agent responsable ou, au Québec, l'autorité en valeurs mobilières de tout incident de sécurité qui est important et lui faire rapport en temps opportun sur les éléments suivants :
 - i) tout changement dans l'état de l'incident;
 - ii) la reprise du service, le cas échéant;
 - iii) les résultats de son examen interne de l'incident, le cas échéant;
- c) tenir un registre de tout incident de sécurité qui indique si l'événement est important ou non.

Examen des systèmes

4.7. 1) L'agence de compensation et de dépôt reconnue a les obligations suivantes :

- a) à une fréquence raisonnable et au moins une fois par année, engager un auditeur externe compétent pour effectuer un examen indépendant des systèmes et établir un rapport selon les normes d'audit établies et les meilleures pratiques du secteur afin d'évaluer sa conformité au paragraphe a de l'article 4.6, à l'alinéa a du paragraphe 2 de l'article 4.6.1 et à l'article 4.9;
 - b) à une fréquence raisonnable et au moins une fois par année, engager une partie compétente pour réaliser des évaluations et des essais en vue de détecter toute vulnérabilité en matière de sécurité et de mesurer l'efficacité de contrôles de sécurité de l'information évaluant sa conformité au paragraphe a de l'article 4.6 et à l'alinéa a du paragraphe 2 de l'article 4.6.1.
- 2) L'agence de compensation et de dépôt présente le rapport sur l'examen visé à l'alinéa a du paragraphe 1 aux destinataires suivants :
- a) son conseil d'administration ou son comité d'audit, rapidement après l'établissement du rapport;
 - b) l'agent responsable ou, au Québec, l'autorité en valeurs mobilières, dans un délai de 30 jours suivant la présentation du rapport au conseil d'administration ou au comité d'audit ou de 60 jours suivant la fin l'année civile, selon la première de ces éventualités.

Prescriptions techniques et installations d'essais de l'agence de compensation et de dépôt

- 4.8.** 1) L'agence de compensation et de dépôt reconnue met à la disposition des participants la version définitive de toutes les prescriptions techniques relatives à l'interfaçage avec ses systèmes ou à l'accès à ceux-ci dans les délais suivants :
- a) si elle n'est pas encore en activité, suffisamment de temps avant le début de son activité pour donner aux participants un délai raisonnable leur permettant de procéder à des essais et de modifier leurs systèmes;
 - b) si elle est déjà en activité, suffisamment de temps avant de mettre en œuvre un changement important de ses prescriptions techniques pour donner aux participants un délai raisonnable leur permettant de procéder à des essais et de modifier leurs systèmes.
- 2) Après s'être conformée au paragraphe 1, l'agence de compensation et de dépôt permet l'accès à des installations d'essais relativement à

l'interfaçage avec ses systèmes et à l'accès à ceux-ci dans les délais suivants :

- a) si elle n'est pas encore en activité, suffisamment de temps avant le début de son activité pour donner aux participants un délai raisonnable leur permettant de procéder à des essais et de modifier leurs systèmes;
 - b) si elle est déjà en activité, suffisamment de temps avant de mettre en œuvre un changement important de ses prescriptions techniques pour donner aux participants un délai raisonnable leur permettant de procéder à des essais et de modifier leurs systèmes.
- 3) L'agence de compensation et de dépôt ne peut entrer en activité que si les conditions suivantes sont réunies :
- a) elle s'est conformée à l'alinéa a des paragraphes 1 et 2;
 - b) son directeur des systèmes d'information, ou la personne physique qui exerce des fonctions analogues, a attesté par écrit à l'agent responsable ou, au Québec, à l'autorité en valeurs mobilières que tous les systèmes de technologie de l'information qu'elle utilise ont fait l'objet d'essais selon des pratiques commerciales prudentes et fonctionnent de la façon prévue.
- 4) L'agence de compensation et de dépôt ne peut apporter de changement important aux systèmes visés à l'article 4.6 que si les conditions suivantes sont réunies :
- a) elle s'est conformée à l'alinéa b des paragraphes 1 et 2;
 - b) son directeur des systèmes d'information, ou la personne physique qui exerce des fonctions analogues, a attesté par écrit à l'agent responsable ou, au Québec, à l'autorité en valeurs mobilières que le changement a fait l'objet d'essais selon des pratiques commerciales prudentes et fonctionne de la façon prévue.
- 5) Le paragraphe 4 ne s'applique pas si l'agence de compensation et de dépôt doit effectuer immédiatement le changement afin de remédier à une panne, à un défaut de fonctionnement ou à un retard important touchant ses systèmes ou son matériel et que les conditions suivantes sont réunies :
- a) elle avise immédiatement l'agent responsable ou, au Québec, l'autorité en valeurs mobilières de son intention d'effectuer le changement;

- b) elle communique les prescriptions techniques modifiées aux participants dès que possible.

Mise à l'essai des plans de continuité des activités

4.9. L'agence de compensation et de dépôt reconnue a les obligations suivantes :

- a) élaborer et maintenir des plans raisonnables de continuité des activités, y compris des plans de reprise après sinistre;
- b) mettre à l'essai ses plans de continuité des activités, y compris ses plans de reprise après sinistre, selon des pratiques commerciales prudentes à une fréquence raisonnable et au moins une fois par année.

Impartition

4.10. L'agence de compensation et de dépôt reconnue fait ce qui suit lorsqu'elle impartit un service ou un système essentiel à un fournisseur de services, notamment à une entité du même groupe :

- a) elle établit, met en œuvre, maintient et applique des politiques et des procédures écrites concernant le contrôle diligent à effectuer en vue de la sélection des fournisseurs à qui le service ou le système essentiel peut être impartit ainsi que l'évaluation et l'approbation des conventions d'impartition;
- b) elle relève les conflits d'intérêts entre elle et le fournisseur de services à qui un service ou un système essentiel est impartit, et elle établit, met en œuvre, maintient et applique des politiques et des procédures écrites conçues pour les réduire et les gérer;
- c) elle conclut avec le fournisseur de services à qui un service ou un système essentiel est impartit un contrat écrit qui remplit les conditions suivantes :
 - i) il est adapté à l'importance et à la nature des activités imparties;
 - ii) il contient des clauses sur le niveau de service;
 - iii) il prévoit des procédures de résiliation adéquates;
- d) elle conserve l'accès aux dossiers du fournisseur de services relativement aux activités imparties;

- e) elle veille à ce que l'autorité en valeurs mobilières puisse accéder à l'ensemble des données, de l'information et des systèmes maintenus par le fournisseur de services pour le compte de l'agence de compensation et de dépôt de la même manière qu'elle le pourrait en l'absence de convention d'impartition;
- f) elle veille à ce que toutes les personnes qui effectuent des audits ou des examens indépendants de l'agence de compensation et de dépôt conformément à la présente règle puissent accéder de façon adéquate à l'ensemble des données, de l'information et des systèmes maintenus par le fournisseur de services pour son compte de la même manière qu'elles le pourraient en l'absence de convention d'impartition;
- g) elle prend des mesures appropriées pour s'assurer que le fournisseur de services à qui un service ou un système essentiel est imparti établi, maintient et met à l'essai périodiquement un plan de continuité des activités raisonnable, notamment un plan de reprise après sinistre;
- h) elle prend des mesures appropriées pour veiller à ce que le fournisseur de services protège l'information exclusive de celle-ci et les renseignements confidentiels des participants, notamment par des mesures de protection contre la perte, le vol, les vulnérabilités, les menaces, l'accès non autorisé, la reproduction, l'utilisation et la modification, et elle ne la communique que dans le cas où la loi ou une ordonnance d'un tribunal compétent en exige la divulgation;
- i) elle établit, met en œuvre, maintient et applique des politiques et des procédures écrites pour surveiller l'exécution des obligations contractuelles du fournisseur de services en vertu des conventions d'impartition.

SECTION 4 Conditions de participation

Conditions d'accès et application régulière

- 4.11. 1)** L'agence de compensation et de dépôt reconnue ne peut faire ce qui suit :
- a) interdire à une personne ou société l'accès à ses services ou lui imposer des conditions d'accès ou d'autres limites à cet égard sans motif valable;
 - b) opérer une discrimination déraisonnable entre ses participants ou les participants indirects;

- c) imposer à la concurrence un fardeau qui n'est pas raisonnablement nécessaire et approprié;
 - d) exiger de manière déraisonnable qu'une personne ou société utilise ou acquière un autre service pour pouvoir utiliser ses services;
 - e) imposer à ses participants des droits ou d'autres coûts importants qui ne sont pas répartis équitablement entre eux.
- 2) L'agence de compensation et de dépôt qui prend une décision ayant pour effet d'annuler, de suspendre ou de restreindre l'adhésion d'un participant ou de refuser l'adhésion à un candidat à la qualité de participant a les obligations suivantes :
- a) donner au participant ou au candidat l'occasion d'être entendu ou de présenter ses observations;
 - b) consigner ses décisions, les motiver et en permettre la consultation, notamment, pour chaque candidat, les raisons pour lesquelles l'accès lui a été accordé, limité ou refusé, selon le cas.
- 3) Rien dans le paragraphe 2 n'empêche l'agence de compensation et de dépôt de prendre, en temps opportun, des mesures conformes à ses règles et procédures applicables afin de gérer la défaillance d'un ou de plusieurs participants ou dans le cadre du redressement ou de la cessation ordonnée de ses activités, que ces mesures aient ou non une incidence défavorable sur un participant.

CHAPITRE 5

DOSSIERS ET IDENTIFIANTS POUR LES ENTITÉS JURIDIQUES

Dossiers

- 5.1.** 1) L'agence de compensation et de dépôt reconnue ou l'agence de compensation et de dépôt dispensée tient les dossiers nécessaires pour rendre compte de la conduite de ses activités de compensation, de règlement et de dépôt, transactions commerciales et affaires financières.
- 2) L'agence de compensation et de dépôt conserve les dossiers visés au présent article :
- a) pendant 7 ans à compter de la date à laquelle ils sont créés ou reçus, selon la date la plus tardive;

- b) en lieu sûr et sous une forme durable;
- c) sous une forme permettant de les fournir à l'autorité en valeurs mobilières dans les plus brefs délais.

Identifiants pour les entités juridiques

5.2. 1) Dans le présent article, on entend par :

«Système d'identifiant international pour les entités juridiques» le système d'identification unique des parties aux opérations financières.

- 2) Pour l'application des obligations de tenue de dossiers et de communication d'information prévues par la législation en valeurs mobilières, l'agence de compensation et de dépôt reconnue ou l'agence de compensation et de dépôt dispensée s'identifie au moyen de l'identifiant pour les entités juridiques qui lui est attribué conformément aux normes établies par le Système d'identifiant international pour les entités juridiques.
- 2.1) L'agence de compensation et de dépôt maintient et renouvelle l'identifiant pour les entités juridiques visé au paragraphe 2 tant qu'elle est une agence de compensation et de dépôt reconnue ou dispensée de l'obligation de reconnaissance.
- 3) Si le Système d'identifiant international pour les entités juridiques n'est pas disponible pour l'agence de compensation et de dépôt, les sous-alinéas suivants s'appliquent :
 - a) l'agence de compensation et de dépôt obtient un identifiant pour les entités juridiques de remplacement qui respecte les normes établies par le Comité de surveillance réglementaire du Système d'identifiant international pour les entités juridiques et relatives aux identifiants préalables pour les entités juridiques;
 - b) l'agence de compensation et de dépôt utilise l'identifiant de remplacement jusqu'à ce qu'un identifiant pour les entités juridiques lui soit attribué conformément aux normes établies par le Système d'identifiant international pour les entités juridiques;
 - c) après l'attribution, au détenteur d'un identifiant de remplacement, d'un identifiant pour les entités juridiques conformément aux normes établies par le Système d'identifiant international pour les entités juridiques, l'agence de compensation

et de dépôt veille à n'être identifiée que par l'identifiant qu'on lui a attribué.

CHAPITRE 6 DISPENSES

Dispense

- 6.1.** 1) L'agent responsable, sauf au Québec, ou l'autorité en valeurs mobilières peut accorder une dispense de l'application de tout ou partie de la présente règle, 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 Ontario, la dispense prévue au paragraphe 1 est accordée conformément à la loi visée à l'Annexe B de la Norme canadienne 14-101 sur les *définitions*, vis-à-vis du nom du territoire intéressé.

CHAPITRE 7 DATES D'ENTRÉE EN VIGUEUR ET DISPOSITIONS TRANSITOIRES

Dates d'entrée en vigueur et dispositions transitoires

- 7.1.** 1) La présente règle entre en vigueur le 17 février 2016.
- 2) Malgré l'article 3.1, jusqu'au 31 décembre 2016, l'agence de compensation et de dépôt reconnue n'est pas tenue de mettre en œuvre des règles, des procédures, des politiques ou des activités conçues pour lui permettre à de respecter ou de dépasser ce qui suit :
- a) le principe des PIMF 14;
- b) la considération essentielle 4 du principe des PIMF 3 et la considération essentielle 3 du principe des PIMF 15, en ce qui concerne ses plans de redressement et de cessation ordonnée des activités;
- c) le principe des PIMF 19.
- 3) En Saskatchewan, malgré le paragraphe 1, la présente règle entre en vigueur à la date de son dépôt auprès du registraire des règlements si celle-ci tombe après le 17 février 2016.

ANNEXE 24-102A1
ACTE D'ACCEPTATION DE COMPÉTENCE ET DE DÉSIGNATION D'UN MANDATAIRE AUX
FINS DE SIGNIFICATION PAR L'AGENCE DE COMPENSATION ET DE DÉPÔT

1. Nom de l'agence de compensation et de dépôt (l'« agence de compensation et de dépôt ») :

2. Territoire de constitution, ou équivalent, de l'agence de compensation et de dépôt:

3. Adresse de l'établissement principal de l'agence de compensation et de dépôt:

4. Nom du mandataire aux fins de signification (le « mandataire ») de l'agence de compensation et de dépôt:

5. Adresse du mandataire [au/en/à] _____ [territoire intéressé] :

6. [Le/La/L'] _____ [nom de l'autorité en valeurs mobilières] (l'« autorité en valeurs mobilières ») a rendu une décision reconnaissant l'agence de compensation et de dépôt à ce titre en vertu de la législation en valeurs mobilières ou la dispensant de l'obligation de reconnaissance prévue par la législation le _____.

7. L'agence de compensation et de dépôt désigne et nomme le mandataire comme mandataire à qui signifier tout avis, acte de procédure, citation à comparaître, sommation ou autre acte dans toute action, enquête ou instance administrative, criminelle, quasi criminelle ou autre découlant de ses activités [au/en/à] _____ [territoire intéressé]. Elle renonce irrévocablement à tout droit de contester la signification à son mandataire au motif qu'elle ne le lie pas.

8. L'agence de compensation et de dépôt accepte sans conditions la compétence non exclusive *i)* des tribunaux judiciaires et administratifs [de/du] _____ [territoire intéressé] et *ii)* de toute instance intentée dans une province ou un territoire et découlant de la réglementation et de la

supervision des activités de l'agence de compensation et de dépôt [au/en/à] _____ [territoire intéressé] ou s'y rattachant.

9. L'agence de compensation et de dépôt doit déposer, au moins 30 jours avant de cesser d'être reconnue ou dispensée par l'autorité en valeurs mobilières, un nouvel acte d'acceptation de compétence et de désignation d'un mandataire aux fins de signification établi conformément à la présente annexe qui restera en vigueur pendant 6 ans après qu'elle aura cessé d'être reconnue ou dispensée, sauf modification conforme à l'article 10.
10. L'agence de compensation et de dépôt doit déposer une version modifiée du présent acte d'acceptation de compétence et de désignation d'un mandataire aux fins de signification au moins 30 jours avant tout changement de nom ou d'adresse du mandataire, pendant 6 ans après qu'elle aura cessé d'être reconnue ou dispensée par l'autorité en valeurs mobilières.
11. L'agence de compensation et de dépôt convient que le présent acte d'acceptation de compétence et de désignation d'un mandataire aux fins de signification est régi par les lois [de/du] _____ [territoire intéressé] et s'interprète conformément à ces lois.

Date : _____

Signature de l'agence de compensation et de dépôt

Nom et titre du signataire autorisé de l'agence de compensation et de dépôt

MANDATAIRE

CONSETEMENT À AGIR COMME MANDATAIRE AUX FINS DE SIGNIFICATION

Je, ____ [nom complet du mandataire], résidant au ____ [adresse], accepte la reconnaissance comme mandataire aux fins de signification de ____ [nom de l'agence de compensation et de dépôt] et consens à agir en cette qualité selon les modalités de l'acte de reconnaissance signé par ____ [nom de l'agence de compensation et de dépôt] le ____ [date].

Date : _____

Signature du mandataire

Écrire en lettres moulées le nom
du signataire autorisé et, si le mandataire
n'est pas une personne physique, son titre

ANNEXE 24-102A2
RAPPORT DE CESSATION D'ACTIVITÉ DE L'AGENCE DE COMPENSATION ET DE DÉPÔT

1. Identification :
 - A. Nom complet de l'agence de compensation et de dépôt reconnue ou dispensée :
 - B. Nom sous lequel l'activité est exercée, s'il est différent du nom indiqué au point 1A :
2. Date probable de cessation d'activité de l'agence de compensation et de dépôt:
3. Si la cessation d'activité a été involontaire, date à laquelle l'agence de compensation et de dépôt a cessé son activité :

Annexes

Déposer toutes les annexes avec le rapport de cessation d'activité. Sur chacune des annexes, inscrire le nom de l'agence de compensation et de dépôt, la date du dépôt de l'annexe ainsi que la date à laquelle l'information est arrêtée (si cette date est différente de la date du dépôt). Si une annexe ne s'applique pas, elle doit être remplacée par une déclaration à cet égard.

Annexe A

Les raisons de la cessation d'activité de l'agence de compensation et de dépôt.

Annexe B

La liste de tous les participants au Canada au cours des 30 jours précédant la cessation d'activité de l'agence de compensation et de dépôt.

Annexe C

Une description des dispositifs de remplacement mis à la disposition des participants relativement aux services offerts par l'agence de compensation et de dépôt immédiatement avant la cessation d'activité à titre de l'agence de compensation et de dépôt.

Annexe D

La description de tous les liens existant entre l'agence de compensation et de dépôt et d'autres agences de compensation et de dépôt ou référentiels

centraux, immédiatement avant la cessation d'activité à titre de l'agence de compensation et de dépôt.

ATTESTATION DE L'AGENCE DE COMPENSATION ET DE DÉPÔT

Le soussigné atteste que les renseignements fournis dans le présent rapport sont exacts.

FAIT à ____ le ____ 20 ____.

Nom de l'agence de compensation et de dépôt

Nom de l'administrateur, du dirigeant ou de l'associé (en caractères d'imprimerie)

Signature de l'administrateur, du dirigeant ou de l'associé

Titre officiel (en caractères d'imprimerie)