



OCRI · CIRO

Organisme canadien
de réglementation
des investissements

Canadian Investment
Regulatory
Organization

Examen pour les chefs de la conformité

Examen préparatoire – Questions

Avec le soutien de



FitchLearning

a FitchSolutions Company



Code: CCO_E_000004

1. Lequel des énoncés suivants décrit le mieux la fonction principale du Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR+) dans le cadre canadien de réglementation des marchés financiers?
- A. Une plateforme centralisée utilisée par les courtiers en placement pour stocker des données regroupées sur les opérations et les transmettre directement aux organismes de réglementation canadiens en temps réel
 - B. Un outil de conformité infonuagique utilisé par les chefs de la conformité pour surveiller les délits d'initié et soumettre des rapports sur les activités suspectes
 - C. Une plateforme Web sécurisée permettant de classer, de communiquer et de récupérer des documents publics sur les valeurs mobilières utilisés par les émetteurs, les initiés et les personnes inscrites
 - D. Un système de surveillance national administré par les bourses de valeurs et les organismes de réglementation des valeurs mobilières pour transmettre et archiver des renseignements sur la manipulation du marché

Code: CCO_E_000051

2. Le chef de la conformité d'un courtier en placement s'aperçoit que l'expansion rapide de la société sur les marchés internationaux a augmenté la complexité et le volume des activités. Malgré les efforts déployés par le chef de la conformité pour établir des politiques de conformité solides, l'ampleur des activités fait en sorte qu'il est impossible d'assurer efficacement le respect de toutes les exigences et lois sur les valeurs mobilières applicables. Laquelle des mesures suivantes devrait prendre le chef de la conformité pour résoudre cette situation?
- A. Déléguer la responsabilité de tâches de conformité précises aux responsables de la conformité qualifiés au sein de différents services ou unités opérationnelles
 - B. Augmenter la fréquence des réunions de conformité pour discuter du problème de ressources et souligner les lacunes de la situation actuelle
 - C. Restructurer le service de la conformité, en créant des équipes spécialisées qui se concentrent sur les différentes exigences réglementaires et les différents secteurs géographiques
 - D. Rédiger un manuel de conformité complet indiquant les risques actuels et émergents auxquels sont confrontées les différentes unités opérationnelles



Code: CCO_E_000014

3. Le programme de conformité d'un courtier en placement ne dispose pas de mécanismes efficaces pour déterminer et contrôler les risques de violations des exigences réglementaires par les personnes autorisées lorsqu'elles interagissent avec les clients. Laquelle des conséquences suivantes pour le courtier en placement est la plus probable si ces lacunes persistent?
- A. Risque accru de préjudice pour les investisseurs, de pertes financières et d'atteinte à la réputation
 - B. Surveillance réglementaire accrue, ordonnances d'amélioration et pertes financières potentielles
 - C. Probabilité accrue d'audits, de mesures disciplinaires internes et risque de responsabilité
 - D. Coûts élevés en matière de conformité, exigences en matière de communication de l'information et risque de poursuite criminelle

Code: CCO_E_000011

4. Lequel des énoncés suivants décrit le mieux un droit fondamental d'un actionnaire ordinaire?
- A. Le droit de recevoir un versement de dividende annuel
 - B. Le droit d'examiner les activités de la société
 - C. Le droit de vote sur des résolutions particulières de la société
 - D. Le droit de communiquer les rachats de la société

Code: CCO_E_000022

5. Le chef de la conformité d'un courtier en placement est chargé de s'assurer que les activités de négociation sont conformes aux politiques internes et aux exigences réglementaires. Le chef de la conformité veut mettre en œuvre un système pour détecter les problèmes de façon proactive. Quelle est l'utilisation la plus efficace des contrôles transactionnels comme éléments du programme de conformité du courtier en placement?
- A. Soutenir la conformité et la surveillance en détectant rapidement les exceptions et les tendances dans les activités de négociation
 - B. Compléter les évaluations trimestrielles de la conformité et accélérer la production de rapports réglementaires
 - C. Évaluer le rendement des négociateurs et déterminer quel négociateur pourrait bénéficier d'une formation supplémentaire
 - D. Veiller à ce que le matériel promotionnel et de marketing corresponde aux données sur le rendement communiquées



Un courtier en placement de petite taille a récemment reçu un grand nombre de plaintes de clients, ce qui a conduit à l'embauche d'un nouveau chef de la conformité. Le nouveau chef de la conformité est chargé de s'assurer que le courtier en placement suit les procédures appropriées pour le traitement des plaintes conformément aux lignes directrices réglementaires. Les plaintes portent sur des problèmes comme une mauvaise exécution, des opérations non autorisées et des retards de service. L'examen interne du chef de la conformité a également révélé ce qui suit :

- Le courtier en placement n'a pas de politique écrite officielle pour traiter les plaintes des clients, bien qu'il traite individuellement les plaintes sur une base officieuse.
- Le site Web du courtier en placement n'indique pas son processus de traitement des plaintes ni ses coordonnées pour les plaintes.
- Une plainte grave concernant des opérations non autorisées a été déposée par un client fortuné. Le client affirme que les opérations ont été effectuées sans autorisation appropriée, ce qui a entraîné pour lui des pertes financières importantes. Le courtier en placement n'a jamais répondu à la plainte du client, qui est mécontent de ce retard.

La tâche du chef de la conformité est d'évaluer comment le courtier en placement doit traiter ces plaintes conformément aux exigences en matière de plaintes des clients et aux pratiques exemplaires de l'OCRI.

Code: CCO_E_000223

6. En ce qui concerne le processus de traitement des plaintes du courtier en placement, quelle est la marche à suivre la plus appropriée que devrait recommander le chef de la conformité?
- A. Instaurer une politique écrite officielle de traitement des plaintes qui énonce les rôles, les responsabilités et le processus d'escalade hiérarchique.
 - B. Continuer à traiter les plaintes de manière officieuse, mais veiller à ce que le courtier en placement conserve un dossier de chaque plainte
 - C. Informer immédiatement l'OCRI des pratiques officieuses du courtier en placement et attendre d'autres lignes directrices
 - D. Transmettre les plaintes à un haut dirigeant qui en délèguera le traitement au service de la conformité, conformément à la politique écrite



Code: CCO_E_000224

7. Que doit faire le chef de la conformité pour remédier à l'absence de procédure de traitement des plaintes sur le site Web du courtier en placement?
- A. S'assurer que les procédures de traitement des plaintes et les coordonnées pertinentes sont publiées sur le site Web
 - B. Approuver le processus, car il n'est pas obligatoire de publier les procédures de traitement des plaintes, à moins qu'un client ne le demande
 - C. Publier un résumé des procédures de traitement des plaintes, mais sans les coordonnées précises, puisqu'elles ne sont pas requises
 - D. Publier les procédures de traitement des plaintes sur le site Web, y compris des études de cas historiques pour illustrer le processus

Code: CCO_E_000225

8. Qu'est-ce que le courtier en placement doit faire dès qu'il reçoit une plainte?
- A. Confirmer la réception de la plainte dans les cinq jours ouvrables et fournir une explication sur le traitement qui en sera fait
 - B. Régler la plainte dans un délai de 30 jours; aucun accusé de réception n'est requis
 - C. Fournir une réponse écrite au client uniquement si une perte financière supérieure à 10 000 \$ est associée à la plainte
 - D. Rembourser le client en guise de geste de bonne volonté, tout en enquêtant sur la validité de la plainte

Code: CCO_E_000226

9. Quelle est la mesure la plus appropriée à prendre par le chef de la conformité en réponse à la plainte du client?
- A. Déposer immédiatement la plainte auprès de l'OCRI, peu importe le résultat de l'enquête interne
 - B. Confier l'enquête à la salle des marchés, qui sera chargée de résoudre rapidement le problème avec le client
 - C. Faire abstraction des exigences relatives à l'escalade hiérarchique et passer en revue la plainte après le remboursement au client
 - D. Consigner la plainte et mener une enquête, et la faire escalader au besoin



Code: CCO_E_000227

- 10.** Qu'est-ce que le courtier en placement doit inclure dans son dossier de la plainte du client pour ce problème?
- A. Une copie de la plainte initiale et la réponse finale du courtier en placement envoyée dans les 90 jours suivant la plainte
 - B. Une copie de la plainte initiale, la réponse finale du courtier en placement, les mesures prises pour régler la plainte et toute autre correspondance connexe
 - C. La copie originale de la plainte, toutes les communications avec le client, les conclusions de l'enquête et les déclarations sous serment signées de toute personne inscrite
 - D. Une copie de la plainte initiale, la réponse finale du courtier en placement, les conclusions de l'enquête et les déclarations sous serment signées de toute personne inscrite

Code: CCO_E_000024

- 11.** Le chef de la conformité d'un courtier en placement remarque que plusieurs représentants inscrits n'ont pas respecté les procédures de connaissance du client établies, particulièrement celles qui concernent la consignation de la tolérance au risque des clients. Quelle est la mesure la plus appropriée à prendre pour régler ce problème?
- A. Envoyer un rappel aux représentants inscrits sur l'importance des procédures de connaissance du client
 - B. Effectuer un examen ciblé des dossiers des clients pour vérifier la conformité avec les normes et procédures de connaissance du client
 - C. Tenir des séances de formation supplémentaires sur les procédures de connaissance du client pour les représentants inscrits
 - D. Signaler le problème au conseil d'administration et à la personne désignée responsable (PDR)

Code: CCO_E_000132

- 12.** Qu'est-ce qui permettrait le mieux au conseil d'administration d'assurer une surveillance efficace des risques tout en créant de la valeur à long terme?
- A. Tenir des réunions externes sur la stratégie annuelle dirigées par des leaders éclairés externes
 - B. Utiliser des tableaux de bord comparant les expositions réelles à l'appétit pour le risque indiqué
 - C. Former un comité de gestion des risques relevant du conseil d'administration, qui examinera régulièrement les incidents et les tendances
 - D. Transmettre les résultats des sondages sur le point de vue des parties prenantes concernant les nouvelles catégories de risque



Code: CCO_E_000026

- 13.** Lors d'une vérification de routine, le nouveau chef de la conformité du courtier en placement constate qu'il n'y a pas de processus officiel pour surveiller les opérations des clients sans inscription dans les livres. Quelle est la façon la plus efficace de corriger cette lacune?
- A. Tirer parti des pratiques officieuses en place permettant de surveiller les opérations sans inscription dans les livres qui ont été exécutées avec succès
 - B. Élaborer et mettre en œuvre une surveillance particulière de ces opérations à l'aide de procédures d'intervention appropriées
 - C. Enquêter sur le manquement du chef de la conformité précédent à son obligation de corriger cette lacune et transmettre la question à un échelon supérieur, le cas échéant
 - D. Surveiller directement les opérations sans inscription dans les livres des clients jusqu'à ce qu'un processus officiel soit élaboré et mis en œuvre

Code: CCO_E_000033

- 14.** Le système de surveillance d'un courtier en placement a signalé une série d'ordres coordonnés à petit volume visant un titre négocié sur le marché hors cote, ce qui a constamment fait augmenter le cours tout au long de la journée de négociation. Ces opérations sont exécutées par l'entremise de plusieurs comptes de clients sans justification claire, et il n'y a pas de nouvelles importantes ou de changements fondamentaux liés à l'émetteur. Laquelle des approches suivantes décrit le mieux la stratégie la plus conforme que devrait adopter le chef de la conformité?
- A. Procéder à un examen après les opérations à la fin de la semaine, en regroupant les données sur les opérations de la semaine afin de déceler les comptes de clients concernés et de superviser l'envoi aux clients concernés d'avis standard sur les risques à propos de la volatilité du marché
 - B. Mettre en œuvre une surveillance en temps réel des schémas d'ordres inhabituels et des fluctuations des cours, générer automatiquement des alertes aux fins d'enquête et une piste d'audit de l'analyse, y compris toute communication avec les clients et la justification des conclusions
 - C. Déléguer l'examen initial des anomalies en matière de négociation aux représentants inscrits responsables des comptes des clients, en utilisant leur compréhension des objectifs de placement et de l'historique des opérations de leurs clients pour évaluer la situation
 - D. Améliorer la formation interne sur la manipulation du marché, en veillant à ce que tous les représentants inscrits comprennent leur obligation de signaler les activités suspectes et les conséquences potentielles de telles activités



Code: CCO_E_000040

- 15.** Au cours d'un examen de routine, le chef de la conformité d'un courtier en placement de taille moyenne découvre qu'un représentant inscrit (RI) a exécuté plusieurs opérations discrétionnaires dans un compte de client sans avoir obtenu une autorisation écrite au préalable. Il s'agit d'une violation de la politique interne et des règles de l'OCRI. Le RI affirme qu'il a agi dans l'intérêt du client pendant une période de volatilité du marché, et que les opérations n'ont entraîné aucune plainte du client ni perte pour ce dernier. Quelle est la prochaine mesure la plus appropriée à prendre pour gérer cette situation?
- A. Consigner les raisons du représentant et, comme les opérations ont été bénéfiques, traiter la situation comme une occasion d'encadrement
 - B. Demander au représentant de formuler une explication écrite aux fins de classement et surveiller les opérations futures
 - C. Donner un avertissement verbal et exiger que le RI suive de nouveau la formation sur la conformité
 - D. Appliquer les mesures disciplinaires appropriées conformément aux politiques et procédures internes du courtier en placement

Code: CCO_E_000048

- 16.** En plus des examens appropriés, quelle expérience doit posséder une personne pour être désignée chef de la conformité d'un courtier en placement?
- A. Trois ans chez un courtier en placement et douze mois à un poste de conformité ou de surveillance
 - B. Cinq ans chez un courtier en placement et trois ans à un poste de conformité ou de surveillance
 - C. Trois ans à titre de représentant inscrit ou de surveillant d'un représentant inscrit
 - D. Cinq ans à un poste équivalent à celui de membre de la haute direction ou d'administrateur dans une société inscrite du même groupe



Code: CCO_E_000053

- 17.** Un surveillant d'un courtier en placement remarque des divergences dans la documentation d'accueil remise à plusieurs nouveaux clients, ce qui pourrait compromettre la conformité avec la réglementation en matière de lutte contre le blanchiment d'argent. Malgré les efforts qu'il a déployés pour résoudre le problème à l'interne, le surveillant n'a pas l'expertise nécessaire pour gérer une situation aussi complexe. Le surveillant transmet la question au chef de la conformité. Quelle serait l'intervention la plus appropriée du chef de la conformité?
- A. Lancer une enquête sur les divergences en question, en s'assurant que tous les documents nécessaires et les renseignements sur les clients sont vérifiés et mis à jour de manière appropriée
 - B. Suggérer au surveillant de recueillir des documents supplémentaires auprès des clients en plus de ceux requis pour bien connaître le client afin de corriger toute divergence
 - C. Proposer de donner une formation sur la conformité avec les politiques et procédures de l'ensemble de la société afin de s'assurer que le personnel est au courant de ses obligations et de ses responsabilités
 - D. Demander au surveillant de traiter les divergences de façon indépendante, en insistant sur le respect des politiques et des procédures du courtier en placement

Code: CCO_E_000078

- 18.** Un courtier en placement reçoit une lettre de démission d'une personne autorisée. Il omet d'aviser l'OCRI, dans la Base de données nationale d'inscription (BDNI), de cet avis de cessation d'emploi dans les délais prescrits. Quelle pénalité l'OCRI est-il le plus susceptible d'imposer au courtier en placement?
- A. Frais administratifs uniques pour couvrir la déclaration tardive dans la BDNI
 - B. Frais de retard imposés pour chaque jour de retard de déclaration dans la BDNI
 - C. Amendes imposées selon la catégorie de la personne autorisée
 - D. Amende fixe pour la déclaration tardive, plus les frais administratifs



Code: CCO_E_000045

- 19.** Le candidat préféré pour occuper le poste de responsable des plaintes désigné d'un courtier en placement possède une expérience considérable en matière de conformité, mais n'a pas reçu de formation précise sur le règlement des différends ou la gestion des plaintes des clients. Que devrait faire le courtier en placement pour s'assurer que le responsable des plaintes désigné est adéquatement préparé pour son rôle?
- A. Fournir au responsable des plaintes désigné une formation sur le règlement des différends et la gestion des plaintes des clients
 - B. Attribuer les plaintes mineures au responsable des plaintes désigné, et déléguer les plaintes complexes au service de la conformité
 - C. Déléguer le traitement des plaintes aux employés qui ont de l'expérience, sous la supervision générale du responsable des plaintes désigné
 - D. Nommer plutôt comme responsable des plaintes désigné une autre personne ayant suivi une formation précise sur le traitement des plaintes

Code: CCO_E_000057

- 20.** Pour laquelle des questions de conformité suivantes le chef de la conformité est-il le plus susceptible de rendre compte au conseil?
- A. Plaintes de clients sur le service et recommandations de mesures correctives
 - B. Rapports sur les tendances en matière de risques et efficacité du système de conformité
 - C. Réponses au questionnaire annuel sur les risques (QAR) et rapports réglementaires
 - D. Priorités en matière de conformité de l'organisme de réglementation et choix des médias de communication

Code: CCO_E_000062

- 21.** Un représentant inscrit (RI) discute de la conversion d'un régime enregistré d'épargne-retraite (REER) en fonds enregistré de revenu de retraite (FERR) avec un client. Quel est le point le plus important à prendre en considération dont le représentant inscrit doit informer le client en ce qui concerne la conversion du REER en FERR?
- A. L'application de la situation fiscale des résidents du Canada
 - B. La capacité financière continue requise pour le client
 - C. L'obligation de retirer un montant minimum chaque année
 - D. La nécessité de nommer un autre bénéficiaire pour le compte



Un courtier en placement a récemment élargi ses activités pour inclure la négociation de dérivés et mis sur pied une équipe de recherche interne. Lors d'un récent examen de la conformité, plusieurs indicateurs de risque ont été signalés :

- Des négociateurs ont exécuté des ordres importants sur titres de capitaux propres et sur dérivés dans plusieurs marchés en l'absence de documents uniformes sur les pratiques en matière de meilleure exécution.
- Des problèmes postérieurs aux opérations avec un courtier compensateur tiers ont entraîné des opérations non appariées et des défauts de règlement.
- Un analyste a publié un rapport favorable sur un émetteur à faible capitalisation peu après avoir obtenu d'une personne-ressource de la société des renseignements non publics sur les plans de financement.
- Une plainte de client allègue une inconduite après que le courtier en placement a exécuté régulièrement une série d'opérations d'achat importantes immédiatement avant la clôture du marché.

Le chef de la conformité du courtier en placement doit déterminer les conséquences réglementaires et opérationnelles de ces risques et recommander les mesures d'atténuation appropriées.

Code: CCO_E_000217

- 22.** Quelles activités principales le chef de la conformité doit-il s'assurer que le courtier en placement exerce pour atténuer les préoccupations concernant les marchés multiples?
- A. Acheminer les ordres des clients vers les marchés qui offrent les frais d'opération les plus bas afin de réduire au minimum les coûts globaux pour les clients
 - B. Prioriser la surveillance des occasions d'applications internes avant d'évaluer les systèmes d'acheminement vers des marchés externes
 - C. Établir et rédiger des politiques et des procédures pour assurer la meilleure exécution des ordres clients sur tous les marchés
 - D. Mettre en place des procédures pour acheminer les opérations au marché qui a le volume le plus élevé afin d'assurer une liquidité adéquate



Code: CCO_E_000218

- 23.** Laquelle des stratégies suivantes le chef de la conformité pourrait-il encourager pour atténuer le risque opérationnel du courtier en placement qui est associé au courtier compensateur tiers?
- A. Établir un contrat de niveau de service exigeant que le courtier compensateur accepte toutes les opérations effectuées, sans exception
 - B. Exiger que les rapports sur les opérations soient rédigés dans un délai de trois jours ouvrables pour assurer l'exactitude des données
 - C. Mettre en œuvre le rapprochement quotidien des opérations et effectuer un contrôle diligent opérationnel périodique concernant le courtier compensateur
 - D. Demander à la salle des marchés de traiter les exceptions en matière de rapprochement et passer en revue le dossier consolidé chaque semaine

Code: CCO_E_000219

- 24.** Quel contrôle essentiel le chef de la conformité devrait-il recommander pour s'assurer que le courtier en placement gère son risque accru associé à la négociation des dérivés?
- A. Établir un cadre d'approbation des positions spéculatives non couvertes pour les négociateurs expérimentés
 - B. Consolider les déclarations des positions évaluées au cours du marché pour réduire la complexité et le risque d'erreurs
 - C. Augmenter les marges obligatoires pour les négociateurs moins expérimentés et surveiller de près les appels de marge
 - D. Élaborer un cadre limitant le risque associé aux dérivés avec simulation de crise et surveillance des expositions aux contreparties

Code: CCO_E_000220

- 25.** Quel est le risque principal associé au rapport de recherche de l'analyste auquel le courtier en placement est exposé, et quelles mesures devrait prendre le chef de la conformité pour l'atténuer?
- A. Le risque est minime, car l'analyste n'est pas un initié et n'a pas personnellement exécuté des opérations en se fondant sur l'information; surveiller les opérations futures de l'analyste
 - B. L'analyste peut avoir enfreint les lois sur les délits d'initiés; mettre en œuvre une politique de communication des recherches et de protection de l'information
 - C. Il n'y a pas de problème réglementaire tant que le service de recherche dispose d'une indépendance sur le plan rédactionnel
 - D. L'analyste a enfreint les lois sur les délits d'initiés; retirer le rapport, suspendre l'analyste et entamer des procédures judiciaires



Code: CCO_E_000221

26. Quelle inconduite sur le marché pourrait être reprochée au courtier en placement dans une plainte liée à la négociation, et quel contrôle devrait être mis en œuvre?
- A. Manipulation des cours; mettre en œuvre la surveillance des opérations et transmettre à un échelon supérieur les tendances suspectes dans les opérations
 - B. Bourrage d'ordres; le service de la conformité doit aviser l'OCRI si l'activité se poursuit pendant cinq jours consécutifs
 - C. Émission d'ordres trompeurs; le courtier en placement doit bloquer tous les ordres en dehors des heures d'ouverture par précaution
 - D. Délit d'initié; le courtier en placement doit tenir à jour et surveiller activement les listes des titres à négociation restreinte et les listes de surveillance

Code: CCO_E_000066

27. Il a été interdit à un courtier en placement d'ouvrir de nouvelles succursales, d'embaucher de nouveaux représentants et d'ouvrir de nouveaux comptes par l'Organisme canadien de réglementation des investissements (OCRI). Ce n'est pas le résultat d'une mesure disciplinaire de l'OCRI. Quelle est la raison la plus probable pour laquelle l'OCRI a imposé ces mesures?
- A. Niveau 2 du signal précurseur
 - B. Constatations découlant d'une inspection de la conduite des affaires
 - C. Rapport sur les tendances en matière de risque défavorable
 - D. Infraction en matière d'exécution des opérations

Code: CCO_E_000018

28. Comment la fonction de conformité contribue-t-elle le plus efficacement à la gestion des risques d'un courtier en placement?
- A. En passant en revue de nouvelles propositions d'affaires après leur mise en œuvre afin d'évaluer leur incidence sur le courtier en placement
 - B. En s'assurant que le chef de la conformité satisfait aux exigences applicables en matière de compétences et qu'il est continuellement disponible pour les membres de la haute direction
 - C. En surveillant et en évaluant le respect des règlements par le courtier en placement et les personnes agissant en son nom
 - D. En relevant toute transgression des limites d'utilisation du capital approuvées et en signalant ces transgressions aux membres de la haute direction compétents du courtier en placement



Code: CCO_E_000020

- 29.** Un courtier en placement offre des services de placement à la fois à des clients de détail et à des investisseurs institutionnels. Le chef de la conformité est chargé d'adapter les procédures de conformité de manière à répondre aux besoins des deux types de clients. Comment les contrôles de conformité doivent-ils être adaptés, selon qu'il s'agit d'un client de détail ou d'un client institutionnel?
- A. Maintenir un processus de conformité unique et complet afin d'assurer un traitement uniforme de tous les clients du courtier en placement
 - B. Permettre la flexibilité des exigences concernant l'information à fournir et la détermination de la convenance pour les clients institutionnels en raison de leur expérience et de leurs connaissances
 - C. Appliquer des processus d'approbation internes plus stricts aux clients institutionnels, compte tenu de leurs placements plus élevés
 - D. Réduire les exigences concernant l'information à fournir et la détermination de la convenance pour les clients institutionnels, à condition qu'ils aient signé des renonciations

Code: CCO_E_000068

- 30.** L'Organisme canadien de réglementation des investissements utilise de nombreux facteurs pour produire des rapports sur les tendances en matière de risque des courtiers en placement, y compris les questionnaires annuels sur les risques, les résultats des inspections, la gouvernance d'entreprise, les affaires disciplinaires et les secteurs d'activité. Quelle est l'utilisation optimale de ces rapports pour un courtier en placement?
- A. Démontrer la conformité de la société aux exigences d'autres organismes de réglementation
 - B. Mieux comprendre et mieux gérer les risques propres à la société
 - C. Donner l'assurance aux clients que la société est solide
 - D. Les utiliser comme outil de marketing pour démontrer la bonne conduite de la société

Code: CCO_E_000180

- 31.** Les statuts d'un courtier en placement permettent au conseil d'administration d'établir la rémunération des administrateurs sans l'approbation des actionnaires. Quelle exigence de l'OCRI doit être spécialement prise en compte dans ce cas?
- A. Tous les administrateurs doivent recevoir une rémunération égale, quelle que soit leur fonction
 - B. La décision du conseil d'administration doit être examinée par l'OCRI avant sa mise en œuvre
 - C. De tels arrangements ne doivent pas créer ni aggraver des conflits d'intérêts importants
 - D. Cette rémunération ne doit être versée qu'en espèces, et non en actions ou en options



Code: CCO_E_000072

- 32.** Le questionnaire annuel sur les risques (QAR) est utilisé par l'OCRI pour servir de base à ses inspections de la conformité. Quel avantage un courtier en placement pourrait-il tirer du QAR?
- A. Conformité démontrée à l'OCRI
 - B. Déclaration détaillée à l'OCRI
 - C. Interaction simplifiée avec l'OCRI
 - D. Lignes directrices personnalisées de l'OCRI

Code: CCO_E_000074

- 33.** Un courtier en placement est une organisation participante à la Bourse de Toronto (TSX). Un employé voit un négociateur de la société entrer, à la fin de la journée de négociation, un certain nombre d'ordres dont le cours acheteur est de plus en plus élevé. Il saisit ces ordres avant ceux des clients. Que doit faire l'employé?
- A. Demander au négociateur de lui expliquer ces opérations
 - B. Signaler la situation immédiatement à son surveillant
 - C. Signaler la situation à l'OCRI dès qu'il est raisonnablement possible de le faire
 - D. Se fier à la surveillance de la TSX pour détecter ces opérations

Code: CCO_E_000081

- 34.** L'OCRI procède à une inspection de la conformité des affaires d'un courtier en placement. Lequel des énoncés suivants reflète le mieux les pouvoirs d'inspection du personnel de l'OCRI durant cette inspection?
- A. Demander à un employé du courtier en placement de répondre à des questions concernant toute question liée à l'inspection
 - B. Demander les documents et les dossiers nécessaires, et prendre les originaux sans restriction
 - C. Entrer dans les locaux du courtier en placement pendant les heures d'ouverture, mais seulement après la transmission d'un préavis
 - D. Accéder à toute la documentation, qu'elle soit pertinente ou non pour l'inspection



Code: CCO_E_000084

- 35.** Une personne autorisée d'un courtier en placement a la possibilité de gagner un revenu supplémentaire en exerçant une activité professionnelle externe. Le courtier en placement a la certitude que l'activité ne contrevient à aucune règle ou aucun règlement sur les valeurs mobilières, et n'aura pas pour effet de discréditer le secteur des placements. Quand la personne autorisée pourra-t-elle participer à cette activité?
- A. Immédiatement, en raison de la nature de l'activité
 - B. Dans les 30 jours suivant la demande d'approbation
 - C. Si le courtier en placement donne son approbation
 - D. Jamais, en raison de la nature de l'activité

Code: CCO_E_000088

- 36.** Un courtier en placement s'est joint à un syndicat financier pour un premier appel public à l'épargne à la suite d'un examen approfondi des documents et des personnes concernées. Plus tard, le cours des actions de l'émetteur chute considérablement, et les placeurs et leurs administrateurs sont poursuivis. Quelle serait la meilleure défense d'un administrateur du courtier en placement?
- A. Contrôle diligent
 - B. Diligence raisonnable
 - C. Présomption de conduite prudente et diligente
 - D. Jugement professionnel

Code: CCO_E_000096

- 37.** Un dirigeant d'un émetteur résident de l'Ontario est responsable de l'envoi des documents de procuration pertinents aux actionnaires pour la prochaine assemblée générale de l'émetteur. Le dirigeant envoie ce qu'il croit être les documents requis, mais l'autorité en valeurs mobilières est informée que l'envoi n'est pas conforme, et après enquête, arrive à la même conclusion. Quel document le dirigeant a-t-il probablement oublié?
- A. Notice annuelle
 - B. Rapport de gestion
 - C. Circulaire d'information
 - D. États financiers annuels



Un courtier en placement a envoyé un appel de marge à un client expérimenté. Le client prétend que l'appel de marge a été déclenché par une erreur de prix dans son compte et que son portefeuille a été liquidé sans préavis approprié. Le client dépose une plainte officielle auprès du courtier en placement. Après avoir reçu la décision finale rejetant toute responsabilité deux mois après la date de la plainte, le client demeure insatisfait et commence à examiner ses options.

Voici les questions et préoccupations que le client a soulevées :

- Il a exprimé le souhait d'obtenir un autre examen par le courtier en placement avant de communiquer avec les organismes de réglementation.
- Il veut également signaler ce qu'il croit être une contravention à la réglementation, soit la liquidation de son compte à la suite d'un appel de marge dont il n'existe aucune trace.
- Il cherche à recouvrer la totalité des fonds qu'il croit avoir perdus (montant de 400 000 \$) et à s'assurer que la décision a force exécutoire, mais il peut envisager de recouvrer au moins 200 000 \$.
- Le client est préoccupé par l'ampleur des frais juridiques et est prêt à renoncer à d'autres moyens juridiques et à accepter une décision définitive ayant force exécutoire si le courtier en placement offre la possibilité de résoudre le problème.

Code: CCO_E_000235

- 38.** Lequel des mécanismes de règlement des différends suivants permettrait le mieux de répondre à la demande d'examen du client?
- A. Programme d'arbitrage approuvé
 - B. Service de la conformité interne
 - C. Ombudsman des services bancaires et d'investissement (OSBI)
 - D. Procès

Code: CCO_E_000236

- 39.** Lequel des moyens suivants le client doit-il utiliser pour signaler sa préoccupation liée à la violation de la réglementation?
- A. Procès civil
 - B. Programme d'arbitrage approuvé
 - C. Organisme canadien de réglementation des investissements (OCRI)
 - D. Ombudsman des services bancaires et d'investissement (OSBI)



Code: CCO_E_000237

40. Quelle est l'instance la plus appropriée pour examiner la perte de 200 000 \$ que le client affirme avoir subie?
- A. Ombudsman des services bancaires et d'investissement (OSBI)
 - B. Procès civil
 - C. Programme d'arbitrage approuvé
 - D. Organisme canadien de réglementation des investissements (OCRI)

Code: CCO_E_000238

41. Lequel des processus suivants est approprié pour que les deux parties acceptent une décision finale ayant force exécutoire?
- A. Audience disciplinaire de l'Organisme canadien de réglementation des investissements (OCRI)
 - B. Programme d'arbitrage approuvé
 - C. Ombudsman des services bancaires et d'investissement (OSBI)
 - D. Ombudsman interne

Code: CCO_E_000239

42. Quelle méthode de règlement exécutoire est la plus appropriée si le client souhaite récupérer le montant total des fonds réclamés et n'est pas satisfait des options de règlement des différends offertes par les organismes de réglementation canadiens?
- A. Programme d'arbitrage approuvé
 - B. Ombudsman des services bancaires et d'investissement (OSBI)
 - C. Plainte à l'Organisme canadien de réglementation des investissements (OCRI)
 - D. Procès civil

Code: CCO_E_000103

43. Un courtier en placement qui sert principalement des clients institutionnels commence à offrir des fonds négociés en bourse à effet de levier à des investisseurs de détail. En ce qui concerne ce nouveau secteur d'activité, quels sont les facteurs qui devraient influencer les mises à jour du programme de contrôle de la conformité du chef de la conformité?
- A. La méthode de marketing et les modes de communication approuvés pour les clients de détail
 - B. La classification réglementaire des clients en vertu du Règlement 31-103 et les obligations connexes
 - C. La nécessité de respecter les règles concernant l'information à fournir et la détermination de la convenance pour les produits complexes offerts aux investisseurs de détail
 - D. La nécessité de s'assurer que les exigences relatives à la connaissance du produit sont remplies



Code: CCO_E_000106

- 44.** Un courtier en placement est victime d'une attaque par déni de service distribué (DDoS) qui empêche les clients d'avoir accès à leurs comptes par voie électronique. Laquelle des interventions suivantes reflète le mieux l'approche la plus appropriée que devrait adopter le chef de la conformité?
- A. Envoyer une alerte réglementaire à l'OCRI et communiquer avec les clients en effectuant des suivis réguliers
 - B. Activer les protocoles de reprise après sinistre, restaurer l'accès aux données clés et assurer la production de rapports en temps opportun
 - C. Suspendre l'activité dans les comptes et différer les opérations jusqu'à ce que les documents de remplacement soient livrés
 - D. Transférer la supervision aux opérations pendant que le service de la conformité surveille la reprise et transmet des mises à jour

Code: CCO_E_000029

- 45.** Un représentant inscrit demande une exception à la politique du courtier en placement concernant les minimums des comptes de clients, affirmant qu'il a un client fortuné potentiel. Cette exception pourrait établir un précédent pour les politiques du courtier en placement concernant le processus d'ouverture de compte. Quelle est l'intervention la plus prudente pour l'équipe de la conformité et le chef de la conformité?
- A. Approuver l'exception pour satisfaire le client potentiel du représentant inscrit
 - B. Refuser la demande, en invoquant les politiques établies et les préjudices potentiels pour le client
 - C. Examiner la demande dans le contexte de la stratégie commerciale globale du courtier en placement
 - D. Discuter de l'exception lors d'une réunion du comité de conformité avant de prendre une décision

Code: CCO_E_000111

- 46.** Un émetteur utilise des prospectus simplifiés pour procéder au placement de titres. Dans quelles circonstances, parmi les suivantes, l'émetteur devra-t-il revenir à un prospectus ordinaire?
- A. L'émetteur ne respecte pas la période de déclaration minimale requise à titre d'émetteur assujetti devant déposer les documents exigés
 - B. L'émetteur change d'auditeur à la suite de ses états financiers intermédiaires les plus récents
 - C. L'émetteur procède au placement de titres supplémentaires en vertu d'un prospectus préalable de base existant
 - D. L'émetteur communique un nouveau document sur les facteurs de risque liés à des événements de cybersécurité



Code: CCO_E_000114

47. Un émetteur public tient des séances d'information sélectives avec des analystes avant de déposer son prospectus provisoire. Dans quelles circonstances cette pratique contrevient-elle aux lois sur les valeurs mobilières?
- A. Les analystes sont des initiés de l'émetteur ou négocient activement les titres de l'émetteur
 - B. Les séances d'information comprennent des énoncés prévisionnels détaillés qui ne figurent pas dans le prospectus provisoire
 - C. Les réunions sont mentionnées dans le prospectus sous la rubrique « Discussions confidentielles »
 - D. Des séances d'information ont lieu à l'extérieur du Canada avec des analystes étrangers qui ne sont pas des personnes inscrites

Code: CCO_E_000117

48. Un courtier en placement envisage une acquisition qui exigerait des activités ne faisant pas partie de ses activités inscrites actuelles, y compris l'adoption de produits dérivés et d'autres produits semblables. Quel problème de conformité cela pourrait-il soulever pour le chef de la conformité et le service de la conformité en général?
- A. L'obligation pour le courtier en placement de demander une nouvelle inscription pour les nouvelles activités
 - B. L'obligation pour les personnes autorisées de chercher à obtenir une qualification supplémentaire pour les nouveaux produits
 - C. L'obligation de reformuler les besoins en capital régularisé en fonction du risque du courtier en placement
 - D. L'obligation de mener un contrôle diligent concernant l'entreprise cible

Code: CCO_E_000164

49. Quelle est la responsabilité du chef de la conformité en ce qui concerne l'examen des communications?
- A. Approuver toutes les communications avec les clients avant leur transmission
 - B. S'assurer que toutes les communications sont conformes aux exigences réglementaires et aux politiques de la société
 - C. Déléguer l'examen des communications au service du marketing
 - D. Limiter l'examen uniquement aux publicités et à la documentation promotionnelle



Code: CCO_E_000128

- 50.** Quelle première mesure un chef de la conformité doit-il prendre pour évaluer si les contrôles internes demeurent adéquats après l'expansion des activités de négociation d'un courtier en placement?
- A. Passer en revue les résultats des audits antérieurs et les recommandations réglementaires avant de décider de tout changement
 - B. Effectuer une analyse des lacunes en matière de contrôle qui s'aligne sur les nouveaux flux de travail et les expositions aux risques
 - C. Déléguer l'évaluation à l'audit interne et s'assurer que la conformité met l'accent sur l'intégration
 - D. Comparer les contrôles établis avec ceux des sociétés comparables du même secteur

Code: CCO_E_000133

- 51.** Une personne autorisée informe son service de la conformité qu'on lui a signifié une déclaration et qu'une procédure criminelle a été engagée contre elle. La question qui a entraîné la procédure judiciaire n'est pas liée à ses activités professionnelles ou à ses placements en général. Lequel des énoncés suivants décrit le mieux l'obligation réglementaire du service de la conformité?
- A. Communiquer avec l'autorité en valeurs mobilières compétente et suspendre l'inscription de la personne autorisée
 - B. Déclarer la poursuite judiciaire à l'OCRI dans les cinq jours ouvrables suivant la transmission de l'avis à la personne autorisée
 - C. Garder le compte en dossier et surveiller la procédure pour tout élément nouveau qui toucherait le courtier en placement
 - D. Prendre des mesures disciplinaires internes pour manque d'intégrité, mais aucune mesure réglementaire officielle n'est nécessaire

Code: CCO_E_000142

- 52.** Lequel des actes suivants, posé par une personne autorisée soumise à une surveillance accrue, déclencherait probablement une préoccupation réglementaire immédiate en vertu des règles de l'OCRI?
- A. Arriver en retard à répétition aux réunions de conformité planifiées
 - B. Exécuter une opération pour un client sans autorisation consignée
 - C. Prendre un congé prolongé sans aviser officiellement le surveillant
 - D. Demander une aide administrative à un adjoint non inscrit



Code: CCO_E_000028

- 53.** Un représentant inscrit (RI) a été cité à plusieurs reprises pour avoir omis de se conformer aux politiques de négociation du courtier en placement et pour avoir entraîné de ce fait des préjudices pour des clients. Le RI en question a déjà reçu un avertissement officiel, et ce problème a été porté à l'attention du chef de la conformité. Quelle est la mesure la plus appropriée à prendre par le chef de la conformité?
- A. Fournir une formation supplémentaire au représentant inscrit sur les politiques en matière de négociation
 - B. Transmettre un dernier avertissement au représentant inscrit au sujet des infractions
 - C. Mettre en œuvre une surveillance accrue des activités de négociation du représentant inscrit
 - D. Envisager des mesures disciplinaires, y compris le congédiement du représentant inscrit

Code: CCO_E_000152

- 54.** En ce qui concerne les procédures disciplinaires intentées par l'organisme de réglementation, dans laquelle des situations suivantes un courtier en placement est-il le plus susceptible de recevoir une ordonnance préventive?
- A. Il désigne un séquestre en ce qui concerne une partie ou la totalité des biens d'un client
 - B. Il fait l'objet de conditions officielles
 - C. Son inscription en tant que courtier en placement en vertu des lois sur les valeurs mobilières est en cours d'examen
 - D. La poursuite de ses activités entraînerait un risque de préjudice imminent pour les clients

Code: CCO_E_000123

- 55.** Qu'est-ce qui ferait en sorte qu'un administrateur soit passible d'une mesure réglementaire pour non-respect des obligations juridiques en vertu du droit des sociétés?
- A. Approuver l'utilisation d'un contrat important sans l'inclure dans la notice annuelle
 - B. Ne pas répondre à une demande d'un administrateur nommé en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions
 - C. Ne pas assister à une réunion du conseil d'administration lorsqu'une résolution concernant un financement stratégique est adoptée par consentement unanime
 - D. Déléguer à un administrateur tiers inscrit auprès de l'OCRI les obligations de l'entreprise liées à l'information à fournir



Code: CCO_E_000131

- 56.** Un auditeur externe formule une opinion avec réserve sur le contrôle interne d'un courtier en placement en matière de présentation de l'information financière. Qu'est-ce que cela signifie?
- A. L'auditeur a détecté un problème, mais l'information financière est dans l'ensemble présentée de manière fidèle
 - B. L'auditeur n'a trouvé aucun problème et confirme la conformité totale avec les normes de contrôle interne
 - C. L'auditeur recommande des mesures disciplinaires en raison de lacunes importantes en matière de contrôle
 - D. Le rapport de l'auditeur est subjectif, car les contrôles internes n'ont pas pu être testés

Code: CCO_E_000155

- 57.** Lequel des énoncés suivants décrit le mieux une incidence possible des mesures disciplinaires prises à l'encontre des courtiers en placement et des personnes autorisées?
- A. Imposition de conditions de surveillance à la société et suspension de l'inscription de la personne autorisée
 - B. Transmission de rappels de formation sur la conformité aux sociétés et imposition de délais annuels de renouvellement de l'inscription aux personnes autorisées
 - C. Publication des mesures disciplinaires, et restrictions sur la diversification du portefeuille pour les personnes autorisées
 - D. Réaffectation de clients au sein de la société et restriction de l'accès des clients aux outils de placement de tiers

Un courtier en placement de taille moyenne a récemment nommé un chef de la conformité. Ce dernier doit évaluer et améliorer le cadre de gestion des risques du courtier en placement, de manière à s'assurer qu'il détermine, attribue et gère efficacement les catégories de risque importantes. Le courtier en placement a récemment élargi ses secteurs d'activité en lançant de nouveaux produits et services présentant de hauts risques opérationnels, financiers et de conformité, et en nommant des membres de la haute direction supplémentaires. Certains membres de la direction ont exprimé des inquiétudes quant à leur capacité à surveiller les activités liées à la conformité. Compte tenu de ces responsabilités, le chef de la conformité doit maintenant déterminer l'application appropriée de la gestion des risques importants à l'aide des questions suivantes.



Code: CCO_E_000199

- 58.** Lequel des énoncés suivants définit le mieux l'incidence du risque évalué par le chef de la conformité?
- A. Un processus ou une activité où le fait de ne pas gérer les risques pourrait entraîner des pertes financières importantes et miner la stabilité du courtier en placement ainsi que la confiance des clients
 - B. Une activité qui, si elle demeure non gérée, pourrait nuire aux liquidités, à la solvabilité, aux positions des clients ou à l'ensemble des activités du courtier en placement, avec des conséquences potentielles à long terme
 - C. Une fonction comportant des services de négociation ou des services-conseils en placement qui présente des risques inhérents exigeant une surveillance accrue afin de réduire au minimum les dommages causés au courtier en placement et les préjudices pour les clients
 - D. Tout secteur opérationnel qui a recours à des services de tiers externalisés, ce qui pourrait exposer le courtier en placement à des facteurs de risque externes et nuire à sa réputation

Code: CCO_E_000200

- 59.** Lequel des énoncés suivants est vrai en ce qui a trait à l'attribution de tâches aux membres de la direction?
- A. Chaque catégorie de risque importante doit être attribuée à un membre de la direction, peu importe la taille ou la structure du courtier en placement
 - B. Un même membre de la direction peut être chargé de plusieurs catégories de risque importantes, à condition qu'il possède la qualification et le pouvoir nécessaires
 - C. Plusieurs membres de la direction doivent être conjointement responsables de chaque catégorie de risque importante, peu importe la taille ou la complexité du courtier en placement
 - D. L'affectation des membres de la haute direction à des catégories de risque importantes est basée sur la structure interne et le pouvoir discrétionnaire du courtier en placement



Code: CCO_E_000201

60. Lequel des énoncés suivants reflète le mieux l'obligation du courtier en placement lorsqu'il examine la qualification des membres de la direction nouvellement nommés?
- A. Les membres de la direction doivent avoir une expérience directe de la gestion du type de risque qui leur est attribué, afin que l'on puisse s'assurer qu'ils le comprennent bien et qu'ils ont la capacité éprouvée de prendre des décisions éclairées
 - B. Les membres de la direction doivent démontrer une combinaison d'études, de formation et d'expérience pertinentes qui leur permet de comprendre, de surveiller et d'atténuer les risques qui leur sont attribués
 - C. Les membres de la direction doivent avoir acquis une expérience de travail dans un environnement réglementé et démontrer une compréhension des règles et des lignes directrices pertinentes afin de gérer efficacement une catégorie de risque importante
 - D. Les membres de la direction doivent être certifiés par une organisation indépendante de gestion des risques, ce qui permet de s'assurer qu'ils possèdent les connaissances et les compétences spécialisées nécessaires pour gérer efficacement les risques importants

Code: CCO_E_000202

61. Pour s'acquitter de ses obligations liées aux documents, que doit faire le chef de la conformité?
- A. Dresser et tenir à jour une liste des membres de la haute direction et des catégories de risque importantes dont chacun est responsable, et s'assurer que ces renseignements sont facilement accessibles aux fins d'examen interne et réglementaire
 - B. Rédiger un cadre de gouvernance des risques qui décrit non seulement l'attribution des responsabilités en matière de risques, mais aussi les structures hiérarchiques, les procédures d'escalade hiérarchique et les processus d'examen périodique
 - C. Soumettre une liste à jour des membres de la haute direction et de leurs responsabilités en matière de risques au moins une fois par année, ou plus fréquemment en cas de changements importants à la structure de gestion des risques du courtier en placement
 - D. Tenir à jour un dossier interne des attributions des catégories de risque aux membres de la direction, dossier qui comprend des courriels et des procès-verbaux de réunions, à condition que le conseil ait approuvé ces attributions

Code: CCO_E_000203

62. Dans le contexte de la délégation, que doit s'assurer de bien faire comprendre le chef de la conformité?
- A. Le membre de la haute direction conserve la responsabilité globale de la catégorie de risque importante
 - B. Le délégué assume l'entière responsabilité de la catégorie de risque importante
 - C. Le membre de la haute direction est relevé de toutes les obligations liées aux fonctions qui ont été déléguées
 - D. L'OCRI doit approuver les délégations des tâches importantes de gestion des risques



Code: CCO_E_000160

63. Lequel des scénarios de non-conformité suivants est le plus susceptible de créer un risque immédiat et direct de préjudice pour un client?
- A. Manquement à l'obligation de tenir à jour des livres et des dossiers exacts, ce qui entraîne des écarts dans les relevés de compte du client
 - B. Mise en œuvre d'un algorithme de négociation pour compte propre sans effectuer des évaluations des risques appropriées
 - C. Politiques de conformité désuètes et non conformes aux exigences réglementaires en vigueur
 - D. Personnel n'ayant pas reçu la formation nécessaire sur les procédures et les contrôles internes du courtier en placement

Code: CCO_E_000163

64. Si un chef de la conformité découvre que des normes de conformité définies ne sont pas respectées, quelle est la première mesure qu'il doit prendre?
- A. Consigner le problème et le nombre d'occurrences, puis informer le conseil d'administration lors de la prochaine réunion prévue
 - B. Exiger une enquête sur la cause de la non-conformité et s'assurer que des mesures correctives sont mises en œuvre rapidement
 - C. Interroger les employés impliqués dans la violation et déterminer si des mesures disciplinaires sont nécessaires
 - D. Fournir à l'OCRI un registre des incidents et lui donner accès aux employés impliqués dans la violation

Un courtier en placement envisage d'étendre la gamme de produits qu'il offre à ses clients. Sa gamme actuelle comprend des obligations du gouvernement du Canada, des instruments du marché monétaire et des certificats de placement garantis. Il propose d'offrir des fonds de capital-investissement privé, des fonds négociés en bourse (FNB), des fonds de couverture et des billets à capital protégé, et il évalue les implications d'une décision.

Code: CCO_E_000289

65. Lequel des énoncés suivants décrit le mieux l'occasion qui est offerte au courtier en placement qui propose ces nouveaux produits?
- A. Attirer des investisseurs plus prudents
 - B. Répondre aux besoins d'investisseurs dont les profils risque-rendement sont plus variés
 - C. Rapprocher des passifs définis avec des flux de trésorerie réguliers
 - D. Faciliter les rachats au besoin



Code: CCO_E_000290

66. Quels autres risques devraient être soulignés au courtier en placement par le service de la conformité?
- A. Il s'agit de produits non réglementés, ce qui pose un risque juridique pour le courtier
 - B. Les placements sont concentrés dans un seul actif, ce qui pose un risque de volatilité
 - C. Ces produits reposent sur des dérivés, ce qui pose un risque de crédit lié à la contrepartie
 - D. Ils sont généralement de nature complexe, ce qui pose un risque sur le plan de la convenance

Code: CCO_E_000291

67. Parmi les énoncés suivants, lequel reflète le mieux les mesures de conformité que doit prendre le courtier en placement avant de décider d'offrir ou non les FNB?
- A. Exiger un examen supplémentaire des dérivés des représentants inscrits et sonder l'intérêt de clients potentiels
 - B. Effectuer une évaluation de la connaissance du produit et déterminer si les produits peuvent convenir à certains clients du courtier en placement
 - C. Effectuer un contrôle diligent des produits et déterminer si les produits peuvent convenir à certains clients du courtier en placement
 - D. Demander à un surveillant désigné de surveiller les comptes utilisant des FNB et s'assurer qu'il a passé l'examen sur les dérivés

Code: CCO_E_000292

68. De nombreux risques liés aux placements sont présentés comme le prix à payer pour obtenir des rendements potentiels. Laquelle des caractéristiques suivantes d'un fonds de couverture est susceptible d'être considérée comme un risque plutôt que comme un avantage pour les investisseurs?
- A. Utilisation de l'effet de levier
 - B. Concentration
 - C. Actifs non traditionnels
 - D. Frais de gestion



Code: CCO_E_000293

69. En examinant les recommandations d'un échantillon de représentants inscrits, un membre du service de la conformité remarque que certains produits complexes ont été inclus pour des clients qui cherchent à éviter les pertes. Quel produit conviendrait le mieux à ce type de client?
- A. Parts d'un FNB sans effet de levier
 - B. Billet à capital protégé
 - C. Participation dans un fonds de capital-investissement
 - D. Titres d'un fonds de couverture

Code: CCO_E_000165

70. Un représentant inscrit souhaite utiliser une plateforme de médias sociaux pour communiquer le rendement d'un produit dont il fait la promotion. Quelle procédure de conformité doit être en place pour que le chef de la conformité puisse gérer cette activité?
- A. Exiger une approbation préalable pour déterminer si la communication est autorisée
 - B. Permettre la communication du contenu s'il est factuellement exact
 - C. Utiliser des avis de non-responsabilité pour dissiper toute préoccupation potentielle
 - D. Autoriser seulement le personnel du marketing à publier du contenu

Code: CCO_E_000055

71. Le chef de la conformité d'un courtier en placement apprend qu'un représentant inscrit a conclu une entente de prêt avec un client. S'il y a lieu, à quel échelon supérieur le chef de la conformité doit-il d'abord transmettre la question?
- A. Personne désignée responsable (PDR)
 - B. Conseil d'administration
 - C. Organisme canadien de réglementation des investissements (OCRI)
 - D. Autorité en valeurs mobilières provinciale

Code: CCO_E_000168

72. Quel est le rôle principal du chef de la conformité au sein du comité des comptes gérés?
- A. Approuver toutes les stratégies de placement utilisées par les gestionnaires de portefeuille
 - B. Assurer la surveillance de la conformité et le respect des politiques
 - C. Gérer l'exécution quotidienne des opérations pour tous les comptes
 - D. Sélectionner les clients qui peuvent utiliser des comptes gérés



Code: CCO_E_000391

- 73.** Le rapport d'examen du Centre d'analyse des opérations et déclarations financières du Canada (CANAFE) d'un courtier en placement a révélé des lacunes dans ses documents de formation sur la lutte contre le blanchiment d'argent (LBA) et le financement d'activités terroristes (FAT), et l'absence d'un examen officiel de son programme de conformité. Lequel des énoncés suivants décrit le mieux ce que doit faire la personne désignée responsable (PDR) en réaction à cet examen?
- A. Elle doit examiner de manière indépendante la formation sur la LBA ou le FAT dans un délai de 60 jours
 - B. Elle doit exiger qu'un auditeur externe désigné fasse rapport directement au CANAFE
 - C. Elle doit s'assurer que les politiques de LBA et de FAT sont intégrées aux autres procédures de conformité
 - D. Elle doit déléguer la tâche de répliquer au rapport au chef de la conformité responsable des procédures de LBA

Code: CCO_E_000170

- 74.** Une lacune de conformité importante est relevée lors d'un audit interne. Que doit faire le chef de la conformité?
- A. La signaler à la personne désignée responsable et au conseil d'administration
 - B. La communiquer aux investisseurs dans le prochain rapport annuel
 - C. La communiquer à l'externe seulement si des clients subissent des pertes
 - D. Résoudre le problème à l'interne afin d'éviter sa transmission à un échelon supérieur

Code: CCO_E_000178

- 75.** Un courtier en placement de petite taille a un membre de la haute direction qui est également responsable de la surveillance des comptes de clients, des services bancaires d'investissement et de la sélection des produits. Laquelle des pratiques exemplaires suivantes est la meilleure pour atténuer les conflits d'intérêts potentiels dans cette situation?
- A. S'appuyer sur l'intégrité professionnelle du membre de la haute direction et sur un code de conduite
 - B. Créer un processus écrit d'escalade hiérarchique et séparer les fonctions incompatibles
 - C. Signaler le double rôle à l'OCRI et poursuivre les activités comme d'habitude
 - D. Faire appel à des experts-conseils tiers chargés d'examiner toutes les décisions prises par le membre de la haute direction



Code: CCO_E_000101

- 76.** Un courtier en placement se prépare à lancer un nouveau produit de placement privé destiné à des clients institutionnels. Quels facteurs un chef de la conformité doit-il prendre en compte lorsqu'il adapte le programme de conformité pour un tel lancement?
- A. La durée prévue du placement, le cycle de règlement et les différences entre les contreparties
 - B. Le profil de risque du courtier en placement tel qu'indiqué dans le questionnaire annuel sur les risques (QAR) soumis à l'OCRI
 - C. La classification des clients en vertu du Règlement 45-106, la complexité du produit, et le modèle de distribution
 - D. L'intégration des courtiers sur le marché dispensé et la supervision requise pour leur participation

Code: CCO_E_000179

- 77.** Les statuts d'un courtier en placement permettent au conseil d'administration d'approuver et de déclarer les dividendes sans l'approbation des actionnaires. Quel est le principal facteur réglementaire à prendre en considération lors de l'application de ce règlement?
- A. Veiller à ce que les dividendes soient suffisamment importants pour que tous les actionnaires en bénéficient également
 - B. Vérifier que les versements de dividendes n'ont pas d'incidence sur la suffisance du capital du courtier en placement
 - C. Vérifier que les dividendes sont déclarés mensuellement et en montants égaux
 - D. Confirmer que le dividende s'aligne sur les pratiques des concurrents sur le marché

Code: CCO_E_000182

- 78.** Quelle est la principale responsabilité en matière de conformité de la personne désignée responsable du courtier en placement?
- A. Créer et surveiller les politiques et procédures du courtier en placement et produire des rapports sur ces politiques et procédures
 - B. S'assurer que la société établit, maintient et favorise une culture de conformité
 - C. Gérer les activités quotidiennes de la société ainsi que les risques d'entreprise
 - D. Superviser les besoins en liquidités, les calculs de la suffisance du capital et les audits financiers



Code: CCO_E_000185

- 79.** Lequel des énoncés suivants décrit le mieux le rôle principal de l'auditeur financier externe dans l'évaluation des contrôles internes d'un courtier en placement?
- A. Élaborer de nouvelles procédures de contrôle interne pour le courtier en placement
 - B. Fournir une opinion d'assurance raisonnable sur l'efficacité des contrôles internes
 - C. S'assurer que la direction respecte entièrement les recommandations d'audit interne
 - D. Surveiller le fonctionnement quotidien des systèmes de contrôle internes

Code: CCO_E_000023

- 80.** Un courtier en placement effectue un grand nombre d'opérations chaque jour, dont certaines sont de taille importante. Le chef de la conformité est chargé d'atténuer les risques associés aux opérations importantes à volume élevé. Quel contrôle est le plus approprié pour gérer les risques associés aux opérations à volume élevé ou de grande valeur?
- A. Établir des seuils discrétionnaires pour les conseillers principaux afin de leur permettre de gérer les risques de façon indépendante
 - B. Utiliser les examens après les opérations pour évaluer les tendances inhabituelles dans les opérations et prévenir les risques futurs
 - C. Surveiller les limites de risque avant les opérations et les contrôles automatisés pour détecter une concentration ou un risque excessifs
 - D. Demander l'autorisation verbale des clients avant d'effectuer des opérations importantes afin de consigner le consentement

Code: CCO_E_000186

- 81.** En quoi la fonction de l'auditeur interne diffère-t-elle de celle de l'auditeur externe chez un courtier en placement?
- A. Les auditeurs internes évaluent les contrôles internes pour soutenir les audits des états financiers, tandis que les auditeurs externes assurent uniquement la conformité réglementaire
 - B. Les auditeurs internes relèvent principalement de la direction, tandis que les auditeurs externes relèvent des actionnaires ou des organismes de réglementation
 - C. Les auditeurs internes fournissent des évaluations continues des risques et des contrôles, tandis que les auditeurs externes se concentrent sur les états financiers annuels
 - D. Les auditeurs internes formulent des opinions d'audit, tandis que les auditeurs externes se concentrent sur les services-conseils



Code: CCO_E_000192

- 82.** Quelle activité ne peut pas être déléguée par le surveillant désigné responsable des comptes carte blanche?
- A. Examens des énoncés de politique de placement des clients
 - B. Répartition des occasions de placement
 - C. Examens des ordres discrétionnaires (non gérés)
 - D. Examens mensuels du rendement financier

Code: CCO_E_000196

- 83.** Un chef de la conformité remet son rapport annuel au conseil d'administration d'un courtier en placement. Laquelle des mesures suivantes décrit le mieux la responsabilité du conseil dans ce processus?
- A. Signaler les lacunes détectées aux organismes de réglementation et formuler une stratégie de mesures correctives
 - B. Déterminer les mesures appropriées pour corriger les lacunes détectées et s'assurer que des mesures sont prises
 - C. Établir des politiques pour assurer la conformité en ce qui concerne les lacunes détectées, et s'assurer qu'elles sont respectées
 - D. Continuer d'évaluer le rendement du chef de la conformité et la conformité du courtier en placement chaque année

Code: CCO_E_000016

- 84.** Un courtier en placement n'a pas respecté à plusieurs reprises des dispositions des Règles universelles d'intégrité du marché (RUIM), ce qui a entraîné des préoccupations quant à l'intégrité du marché. Quelle mesure disciplinaire l'Organisme canadien de réglementation des investissements (OCRI) peut-il prendre en réaction à de telles violations?
- A. Publier un avertissement et surveiller les conséquences
 - B. Restreindre l'accès du courtier en placement à des marchés
 - C. Imposer des sanctions pénales directement au courtier en placement
 - D. Exiger des résumés quotidiens des opérations effectuées pour une durée déterminée



Code: CCO_E_000197

- 85.** Quel rapport constitue un contrôle utile pour un chef de la conformité qui surveille le rendement des comptes discrétionnaires et les risques associés à ces comptes?
- A. Rapport sur les opérations croisées
 - B. Modification apportée à un rapport sur l'effet de levier
 - C. Conformité au rapport sur la connaissance du client
 - D. Rapport sur la multiplication des opérations
-

Le conseil d'administration d'un courtier en placement traditionnel a délégué la surveillance de la gouvernance à son comité de gouvernance, de gestion des risques et de déontologie, mais les récents procès-verbaux du conseil d'administration ne montrent que peu de discussions sur l'éthique, la formation ou la conduite des conseillers. Un dénonciateur signale que certains représentants inscrits (RI) sont incités à recommander des produits exclusifs à commission élevée, malgré l'existence d'autres produits semblables à frais plus bas. Un examen interne révèle que les primes pour les représentants inscrits principaux sont directement liées aux ventes à court terme de produits exclusifs. Ce programme incitatif n'a pas été communiqué aux clients, et les conflits liés à la rémunération n'ont pas été signalés dans les documents destinés aux clients qui portent sur la convenance. Une formation annuelle sur la déontologie a été suivie, mais il semble que de nombreux employés de première ligne ne soient toujours pas au courant du code de déontologie de la société ni de la politique sur les conflits d'intérêts. Les documents publics du courtier en placement indiquent qu'il accorde la priorité aux intérêts des clients, mais aucun renseignement officiel sur les conflits d'intérêts n'est disponible dans les déclarations ou les rapports consultatifs. Le chef de la conformité et le service de la conformité sont invités à les examiner et à suggérer des améliorations.

Code: CCO_E_000373

- 86.** Comment la non-communication des frais et des commissions en lien avec les ventes de produits exclusifs nuit-elle à la transparence et à l'intégrité?
- A. Cela pourrait encourager les clients à demander des frais plus bas, ce qui réduirait les revenus du courtier en placement
 - B. Cela compromet la capacité des clients à déterminer si les conseils correspondent réellement à leurs intérêts
 - C. Cela simplifie la production de rapports sur la conformité en préservant la confidentialité de la rémunération interne
 - D. Cela renforce les relations entre les représentants inscrits et les clients en évitant les communications de renseignements complexes



Code: CCO_E_000374

- 87.** Quelle est la meilleure méthode que le chef de la conformité pourrait utiliser pour modifier les structures d'incitation afin de favoriser un comportement éthique et de gérer les conflits d'intérêts?
- A. S'assurer que les régimes incitatifs sont établis par les supérieurs hiérarchiques, surveillés par le service de la conformité et transmis à la personne désignée responsable
 - B. Limiter les primes des employés en contact direct avec les clients, faire en sorte que les conseils cadrent avec les intérêts des clients et exiger que les surveillants approuvent la rémunération
 - C. Faire en sorte que la rémunération s'aligne sur les résultats obtenus par les clients, assurer la conformité avec les règles de détermination de la convenance et favoriser des recommandations équilibrées concernant les produits
 - D. Augmenter la rémunération fixe des représentants inscrits (RI) et éliminer la structure des primes des RI afin de garantir l'uniformité des recommandations

Code: CCO_E_000375

- 88.** Parmi les pratiques suivantes, laquelle est une pratique exemplaire de l'équipe de la conformité qui vise à améliorer la formation des employés et de la direction sur la déontologie et les conflits d'intérêts?
- A. Fournir une formation complète sur la déontologie à tous les employés et dirigeants pendant l'intégration et la formation régulière des cadres hiérarchiques sur une base continue
 - B. Offrir à tous les employés et dirigeants un accès continu à une formation en ligne sur la déontologie et fixer des objectifs individuels dans le cadre de la formation continue
 - C. Demander au personnel de vente de première ligne de suivre la formation annuelle interne sur la déontologie et aux chefs d'équipe d'obtenir une accréditation externe tous les deux ans
 - D. Exiger la certification annuelle d'un code de conduite pour tous les employés et dirigeants, et offrir une formation continue sur la déontologie fondée sur des scénarios et des évaluations

Code: CCO_E_000376

- 89.** Quel rôle le conseil d'administration du courtier en placement devrait-il jouer dans la surveillance de la conduite éthique?
- A. Déléguer toutes les responsabilités de surveillance au chef de la conformité et à l'équipe de la haute direction
 - B. S'assurer que des politiques sont en place au moyen des attestations du chef de la conformité, mais ne pas toucher à la gestion quotidienne
 - C. Passer en revue les politiques relatives à la conduite éthique et s'assurer que des structures de gouvernance adéquates permettent de gérer les conflits d'intérêts
 - D. Surveiller la conduite des employés au moyen de rapports à l'intention de la haute direction et ne prendre des mesures que lorsque des plaintes officielles sont reçues



Code: CCO_E_000377

90. Comment le chef de la conformité peut-il s'assurer que le courtier en placement améliore son programme de formation pour en assurer l'efficacité continue?
- A. Passer en revue et améliorer les politiques sur les conflits d'intérêts et la déontologie afin qu'elles soient en phase avec les activités de formation
 - B. Ajouter une attestation à la fin des séances de formation pour s'assurer que les employés reconnaissent leurs responsabilités
 - C. Exiger que la même formation sur la conduite et la déontologie soit suivie plus fréquemment pour assurer la clarté des messages
 - D. Évaluer dans quelle mesure le contenu de la formation s'aligne sur des scénarios réels, et surveiller le comportement des employés pour déterminer les points à améliorer



OCRI · CIRO

Organisme canadien
de réglementation
des investissements

Canadian Investment
Regulatory
Organization

Examen pour les chefs de la conformité

Examen préparatoire – Réponses

Avec le soutien de



FitchLearning

a FitchSolutions Company



1.

Code: CCO_E_000004

Réponse: C

2.

Code: CCO_E_000051

Réponse: C

3.

Code: CCO_E_000014

Réponse: A

4.

Code: CCO_E_000011

Réponse: C

5.

Code: CCO_E_000022

Réponse: A

6.

Code: CCO_E_000223

Réponse: A



7.

Code: CCO_E_000224

Réponse: A

8.

Code: CCO_E_000225

Réponse: A

9.

Code: CCO_E_000226

Réponse: D

10.

Code: CCO_E_000227

Réponse: B

11.

Code: CCO_E_000024

Réponse: B

12.

Code: CCO_E_000132

Réponse: C



13.

Code: CCO_E_000026

Réponse: B

14.

Code: CCO_E_000033

Réponse: B

15.

Code: CCO_E_000040

Réponse: D

16.

Code: CCO_E_000048

Réponse: B

17.

Code: CCO_E_000053

Réponse: A

18.

Code: CCO_E_000078

Réponse: B



19.

Code: CCO_E_000045

Réponse: A

20.

Code: CCO_E_000057

Réponse: B

21.

Code: CCO_E_000062

Réponse: C

22.

Code: CCO_E_000217

Réponse: C

23.

Code: CCO_E_000218

Réponse: C

24.

Code: CCO_E_000219

Réponse: D



25.

Code: CCO_E_000220

Réponse: B

26.

Code: CCO_E_000221

Réponse: A

27.

Code: CCO_E_000066

Réponse: A

28.

Code: CCO_E_000018

Réponse: C

29.

Code: CCO_E_000020

Réponse: B

30.

Code: CCO_E_000068

Réponse: B



31.

Code: CCO_E_000180

Réponse: C

32.

Code: CCO_E_000072

Réponse: C

33.

Code: CCO_E_000074

Réponse: B

34.

Code: CCO_E_000081

Réponse: A

35.

Code: CCO_E_000084

Réponse: C

36.

Code: CCO_E_000088

Réponse: D



37.

Code: CCO_E_000096

Réponse: C

38.

Code: CCO_E_000235

Réponse: B

39.

Code: CCO_E_000236

Réponse: C

40.

Code: CCO_E_000237

Réponse: A

41.

Code: CCO_E_000238

Réponse: B

42.

Code: CCO_E_000239

Réponse: D



43.

Code: CCO_E_000103

Réponse: C

44.

Code: CCO_E_000106

Réponse: B

45.

Code: CCO_E_000029

Réponse: D

46.

Code: CCO_E_000111

Réponse: A

47.

Code: CCO_E_000114

Réponse: B

48.

Code: CCO_E_000117

Réponse: B



49.

Code: CCO_E_000164

Réponse: B

50.

Code: CCO_E_000128

Réponse: B

51.

Code: CCO_E_000133

Réponse: B

52.

Code: CCO_E_000142

Réponse: B

53.

Code: CCO_E_000028

Réponse: D

54.

Code: CCO_E_000152

Réponse: D



55.

Code: CCO_E_000123

Réponse: B

56.

Code: CCO_E_000131

Réponse: A

57.

Code: CCO_E_000155

Réponse: A

58.

Code: CCO_E_000199

Réponse: B

59.

Code: CCO_E_000200

Réponse: B

60.

Code: CCO_E_000201

Réponse: B



61.

Code: CCO_E_000202

Réponse: A

62.

Code: CCO_E_000203

Réponse: A

63.

Code: CCO_E_000160

Réponse: A

64.

Code: CCO_E_000163

Réponse: B

65.

Code: CCO_E_000289

Réponse: B

66.

Code: CCO_E_000290

Réponse: D



67.

Code: CCO_E_000291

Réponse: C

68.

Code: CCO_E_000292

Réponse: D

69.

Code: CCO_E_000293

Réponse: B

70.

Code: CCO_E_000165

Réponse: A

71.

Code: CCO_E_000055

Réponse: A

72.

Code: CCO_E_000168

Réponse: B



73.

Code: CCO_E_000391

Réponse: C

74.

Code: CCO_E_000170

Réponse: A

75.

Code: CCO_E_000178

Réponse: B

76.

Code: CCO_E_000101

Réponse: C

77.

Code: CCO_E_000179

Réponse: B

78.

Code: CCO_E_000182

Réponse: B



79.

Code: CCO_E_000185

Réponse: B

80.

Code: CCO_E_000023

Réponse: C

81.

Code: CCO_E_000186

Réponse: C

82.

Code: CCO_E_000192

Réponse: D

83.

Code: CCO_E_000196

Réponse: B

84.

Code: CCO_E_000016

Réponse: B



85.

Code: CCO_E_000197

Réponse: C

86.

Code: CCO_E_000373

Réponse: B

87.

Code: CCO_E_000374

Réponse: C

88.

Code: CCO_E_000375

Réponse: D

89.

Code: CCO_E_000376

Réponse: C

90.

Code: CCO_E_000377

Réponse: D
