

**MEMORANDUM OF UNDERSTANDING CONCERNING CONSULTATION,
COOPERATION AND THE EXCHANGE OF INFORMATION RELATED TO
DUALLY REGULATED ENTITIES**

1. PURPOSE

In view of the increase in cross-border operations and activities of financial markets and in particular, of the entities operating in the jurisdictions of the parties, the **Autorité des marchés financiers** ("AMF") from the Province of Québec (Québec) in Canada and the **Financial Services Authority** ("FSA") of the United Kingdom (UK) (together "the Authorities") have entered into this Memorandum of Understanding (MOU) regarding consultation, cooperation and the exchange of information in order to promote effective supervision of a Dually Regulated Entity, and where appropriate to reduce any regulatory overlap. Through this MOU, the AMF and the FSA express their willingness to cooperate with each other in the interest of fulfilling their respective regulatory mandates, particularly in the areas of investor protection, fostering market integrity, and maintaining market confidence and systemic stability.

2. DEFINITIONS

For purposes of this MOU:

"Authority" means the AMF or the FSA.

"Confidential information" means information relating to the business or affairs of any person that is received by one of the Authorities and which is not publicly available or in such form that it is possible to ascertain from it information relating to any particular person.

"Dually Regulated Entity" means an exchange or other trading venue, a broker, an investment manager, an investment fund manager, an investment fund or an investment firm that conducts activities in the UK and in Québec, has its global headquarters in the UK or in Québec, is authorized, designated, recognized, qualified, registered or exempted, as appropriate, in the relevant jurisdiction and, as such, is subject to the supervision or oversight of both of the Authorities. The AMF and the FSA may add other types of entities by a supplemental letter to this MOU.

"Emergency Situation" means the occurrence of an event that could materially impair the financial or operating condition of a Dually Regulated Entity and may include but is not limited to adverse developments in financial markets which potentially jeopardize the stability of the financial system in either Québec, or the UK.

"Host Authority" means the Authority in the jurisdiction in which the On-Site Visit takes place.

“Inspecting Authority” means the Authority performing an On-Site Visit.

“On-Site Visit” means any routine, sweep, or for-cause regulatory visit to, or inspection of the information and premises of a Dually Regulated Entity for the purposes of ongoing supervision or oversight;

“Person” means a natural person, legal person, unincorporated association, partnership, trust, body or another group of persons that is not constituted as a legal person.

“Requested Authority” means the Authority to whom a request is made under this MOU; and

“Requesting Authority” means the Authority making a request under this MOU.

3. GENERAL PROVISIONS

- 3.1 This MOU does not modify or supersede any laws or regulatory requirements in force in, or applying to Québec or the UK. It is a statement of intent of the Authorities and is not intended to create any binding legal obligations, or to fetter the discretion of the Authorities in any way in the discharge of their functions. It is also not intended to prejudice the individual responsibilities or autonomy of any Authority.
- 3.2 This MOU is a statement of intent to consult, cooperate and exchange information in a manner consistent with, and permitted by, the laws and regulations that govern the Authorities in connection with the oversight of Dually Regulated Entities. It is anticipated that cooperation will be achieved primarily through ongoing, informal, oral consultations, supplemented by more in-depth, ad hoc cooperation. The provisions of this MOU are not intended to discourage or hinder such informal and oral communication.
- 3.3 This MOU does not limit an Authority to taking solely those measures described herein in fulfillment of its supervisory functions. In particular, this MOU does not affect any right of any Authority to communicate with, conduct an On-Site Visit of, or obtain information or documents from, any Person subject to its supervision or oversight that is located in the territory of the other Authority.
- 3.4 This MOU is intended to supplement, but does not alter the terms of the IOSCO Multilateral Memorandum of Understanding Concerning Consultation and Cooperation and the Exchange of Information to which the AMF and FSA are signatories, which covers information-sharing in the context of investigations.
- 3.5 The Authorities intend to review the functioning and effectiveness of cooperation arrangements between them periodically with a view, inter alia, to expanding or altering the scope or operation of this MOU should that be judged necessary. This MOU may be amended with the written consent of both Authorities.

- 3.6 To facilitate cooperation under this MOU, the Authorities hereby designate contact persons as set out in the Appendix.

4. SCOPE OF SUPERVISORY CONSULTATION, COOPERATION AND EXCHANGE OF INFORMATION

- 4.1 The Authorities recognise the importance of close communication concerning the activities of Dually Regulated Entities to the objectives of effective supervision, and intend to consult regularly regarding general supervisory developments and issues relevant to the operations, activities and regulation of such Dually Regulated Entities.
- 4.2 The Authorities recognise that cooperation will be most useful in, but is not limited to, the following circumstances where issues of common regulatory interest may arise:
- 4.2.1 an initial application with an Authority for authorisation, designation, recognition, or in the case of the AMF, qualification or registration or exemption therefrom by a Person that is authorised, designated, recognised, qualified or registered by the other Authority;
 - 4.2.2 the ongoing supervision and oversight of a Dually Regulated Entity;
- 4.3 To the extent practicable and as appropriate in the particular circumstances, including the status of efforts to address any difficulties experienced by a Dually Regulated Entity, each Authority will endeavor to inform the other Authority of:
- 4.3.1 pending regulatory changes relating to a Dually Regulated Entity that may have a significant impact on the operations, activities, or reputation of a Dually Regulated Entity in the other jurisdiction;
 - 4.3.2 any significant event relating to a Dually Regulated Entity that could adversely impact the stability of a Dually Regulated Entity in the other jurisdiction, including changes in ownership, financial resources, operations or activities, management, or systems and controls; and
 - 4.3.3 enforcement or regulatory or supervisory actions or sanctions or approvals taken in relation to a Dually Regulated Entity by an Authority that may impact the activities of the entity in the jurisdiction of the other Authority.
- 4.4 To the extent necessary to supplement periodic and ad hoc oral consultations, upon written request, each Authority intends to provide to the other Authority its cooperation in assisting with the oversight of a Dually Regulated Entity and ensuring compliance with the laws and regulations of the Requesting Authority.
- 4.5 It is anticipated that such requests will relate to Confidential Information that is not otherwise available to the Requesting Authority and which is relevant to ensuring compliance with the laws and regulations of the Requesting Authority. This assistance

includes, without limitation, providing information based upon documents held in the files of the Requested Authority relevant to the Requesting Authority's oversight of the operations or activities of a Dually Regulated Entity.

- 4.6 The Requested Authority will provide assistance in obtaining and interpreting such information. Such information may include, without limitation:

4.6.1 Information relevant to the financial and operational condition of a Dually Regulated Entity, including, for example, corporate structure, capital and liquidity funding profiles, and internal controls procedures;

4.6.2 Relevant regulatory information, including, for example, interim and annual financial statements, information drawn from regulatory reports and filings, notices that a Dually Regulated Entity is required to submit to an Authority; and

4.6.3 Relevant regulatory information prepared by an Authority as a result of its oversight and supervisory activities regarding a Dually Regulated Entity.

- 4.7 If the Requesting Authority asks to obtain regulatory or other information prepared by or held in the files of the Requested Authority or other information located in the Requested Authority's jurisdiction that may be relevant to the Requesting Authority's oversight of a Dually Regulated Entity, it will be incumbent on the Requesting Authority to specify why direct access is required to information in this form.

5. EXECUTION OF REQUESTS FOR ASSISTANCE

- 5.1 A request for written information pursuant to Section 4 should be made in writing where possible, and addressed to the relevant contact person in the Appendix. A request should specify the following:

5.1.1 the information sought by the Requesting Authority;

5.1.2 a general description of the matter which is the subject of the request and the purpose for which the information is sought; and

5.1.3 the desired time period for reply and, where appropriate, the urgency thereof.

- 5.2 In Emergency Situations, the Authorities will endeavour to notify each other of the Emergency Situation and communicate information to the other as would be appropriate in the particular circumstances, taking into account all relevant factors, including the status of efforts to address the Emergency Situation. In the event of an Emergency Situation, requests for information may be made in any form, including orally, provided such communication is confirmed in writing.

6. CONFIDENTIALITY OF INFORMATION AND PERMITTED USES

- 6.1. Each Authority intends to keep confidential to the extent permitted by law information shared under this MOU, and in particular Confidential Information shared under this MOU.
- 6.2. The Requesting Authority should use Confidential Information obtained under this MOU solely for conducting oversight of Dually Regulated Entities, and seeking to ensure compliance with the laws and regulations of the Requesting Authority. Where the Requesting Authority is required by law to disclose Confidential Information obtained from the Requested Authority, it shall notify the Requested Authority in writing, unless prohibited to do so by law. In the case of any legally enforceable demand, prior to compliance with the demand, the Requesting Authority will assert all appropriate legal exemptions or privileges with respect to such information as may be available.
- 6.3. In cases where an Authority seeks to share Confidential Information obtained under this MOU with another regulatory authority, including a relevant self-regulatory organisation, prior to providing the information to the third authority, the Requesting Authority undertakes to:
 - 6.3.1 consult with the Requested Authority;
 - 6.3.2 provide assurances to the Requested Authority that the third authority has confirmed that it requires the Confidential Information for a relevant supervisory purpose related to an affiliate of a Dually Regulated Entity; and
 - 6.3.3 obtain confirmation that the third authority is bound by information sharing provisions related to supervisory matters which govern the use and confidentiality of any Confidential Information it receives from third parties.
- 6.4. If the conditions described in subparagraphs 6.3.2 and 6.3.3 are not met, the Requesting Authority must consult further with the Requested Authority with a view to obtaining its consent, prior to providing Confidential Information obtained under this MOU to a third authority. In considering whether to grant consent, the Requested Authority will take into account the Requesting Authority's obligations under domestic laws and regulations. The Requested Authority will also take into account the urgency of the request and respond in a timely manner.
- 6.5. Before using Confidential Information supplied under this MOU for any purpose other than those stated in Paragraph 6.2, the Requesting Authority must first inform the Requested Authority of the intended use. As necessary, the Authorities will consult to discuss the reasons for any denial by the Requested Authority of such use and the circumstances under which such use might be allowed.

- 6.6 The Authorities recognise that while information is not to be gathered under the auspices of this MOU specifically for enforcement purposes, subsequently the Authorities may have cause to use the information obtained for law enforcement. In cases where an Authority seeks to use information obtained under this MOU for enforcement purposes, including in conducting investigations or bringing administrative, civil or criminal proceedings, the Authority seeking to use the information should seek the prior consent of the other Authority.
- 6.7 The Authorities intend that the sharing or the disclosure of Confidential Information including but not limited to deliberative and consultative materials, pursuant to the terms of this MOU, will not constitute a waiver of privilege or confidentiality of such information.

7. ON-SITE VISITS

- 7.1 The AMF may conduct On-Site Visits of Dually Regulated Entities located in the UK and the FSA may conduct On-Site Visits of Dually Regulated Entities located in Québec.
- 7.2 The Authorities intend to comply with the following procedures before conducting an On-Site Visit:
- 7.2.1 The Inspecting Authority will notify the Host Authority of its intent to conduct an On-Site Visit, by itself or by a third party commissioned by it, the intended time frame for and the scope of the On-Site Visit. If practicable, the Inspecting Authority will attempt to notify the Host Authority at least one week prior to notifying the Dually Regulated Entity covered by this Paragraph.
- 7.2.2 The Authorities intend to assist each other regarding On-Site Visits, including cooperation and consultation in reviewing, interpreting and analysing the contents of information and in obtaining information from directors and senior management of a Dually Regulated Entity covered by this paragraph.
- 7.2.3 The Host Authority may, in its discretion, accompany the Inspecting Authority during the On-Site Visit and assist in the On-Site Visit.

8. TERMINATION

Cooperation in accordance with this MOU will continue until the expiration of 30 days after either Authority gives written notice to the other Authority of its intention to terminate its cooperation under the MOU. If either Authority gives such notice, cooperation will continue with respect to all requests for assistance that were made under the MOU before the effective date of notification until the Requesting Authority terminates the matter for which assistance

was requested. In the event of termination of this MOU, information obtained under this MOU will continue to be treated in the manner prescribed under Section 6.

Signed at Montreal, this March 17th 2011 Signed at London, this 21st Dec 2011



Mario Albert

For the Province of Québec

Autorité des marchés financiers



Verena Ross

For the United Kingdom

Financial Services Authority

APPENDIX

CONTACT PERSONS

Province of Québec

Autorité des marchés financiers

800, square Victoria, 22e étage
C.P. 246, tour de la Bourse
Montréal (Québec) H4Z 1G3

Attention:

M^e Anne-Marie Beaudoin
Corporate Secretary
Tel. +1 514-395-0337, ext. 2511
Email: anne-marie.beaudoin@lautorite.qc.ca

United Kingdom

Financial Services Authority

25 The North Colonnade
Canary Wharf
London E14 5HS

Attention:

Blake Stephenson (Market Infrastructure)
Tel. +44 20 7066 3342
Email: Blake.Stephenson@fsa.gov.uk

PROTOCOLE D'ENTENTE EN MATIÈRE DE CONSULTATION, DE COOPÉRATION ET D'ÉCHANGE D'INFORMATION CONCERNANT LES ENTITÉS SOUS RÉGIME DOUBLE

1. OBJET

Étant donné l'augmentation des activités transfrontalières des marchés financiers et plus particulièrement des entités exploitées dans les territoires des parties, l'**Autorité des marchés financiers** (l'« **AMF** ») de la province de Québec (le « Québec »), au Canada, et la **Financial Services Authority** (la « **FSA** ») du Royaume-Uni (ensemble, les « autorités ») ont conclu le présent protocole d'entente en matière de consultation, de coopération et d'échange d'information en vue de favoriser une supervision efficace des entités sous régime double et, le cas échéant, de réduire les éventuels chevauchements réglementaires. Par les présentes, l'AMF et la FSA confirment leur volonté de coopérer afin de s'acquitter de leurs obligations réglementaires respectives, notamment en matière de protection des investisseurs, de promotion de l'intégrité des marchés, de maintien de la confiance à l'égard de ceux-ci et de préservation de la stabilité systémique.

2. DÉFINITIONS

Dans le présent protocole d'entente, on entend par :

« autorité » : l'AMF ou la FSA;

« autorité d'accueil » : l'autorité du territoire dans lequel la visite sur place a lieu;

« autorité inspectrice » : l'autorité qui procède à la visite sur place;

« autorité requérante » : l'autorité qui présente une demande en vertu du présent protocole d'entente;

« autorité sollicitée » : l'autorité à laquelle une demande est adressée en vertu du présent protocole d'entente;

« entité sous régime double » : une bourse ou une autre place de négociation, un courtier, un gestionnaire de placements, un gestionnaire de fonds d'investissement, un fonds d'investissement ou une entreprise d'investissement qui exerce des activités au Royaume-Uni et au Québec, dont le siège mondial se trouve au Royaume-Uni ou au Québec, qui est autorisé, désigné, reconnu, agréé, inscrit ou dispensé, selon le cas, dans le territoire pertinent et qui est supervisé ou surveillé par les deux autorités, l'AMF et la FSA pouvant ajouter d'autres types d'entités au moyen d'un supplément au présent protocole d'entente;

« information confidentielle » : l'information relative aux activités ou aux affaires de toute personne qui est reçue par une des autorités et qui n'est pas publique ni sous une forme qui permette d'en tirer des renseignements sur une personne en particulier;

« personne » : une personne physique, une personne morale, une association non constituée en personne morale, une société de personnes, une fiducie, un organisme ou tout autre groupement de personnes non constitué en personne morale;

« situation d'urgence » : la survenance d'un événement pouvant compromettre de façon importante la situation financière ou opérationnelle d'une entité sous régime double, notamment la conjoncture défavorable des marchés financiers pouvant nuire à la stabilité du système financier du Québec ou du Royaume-Uni;

« visite sur place » : une inspection réglementaire courante, sommaire ou motivée de l'information d'une entité sous régime double ou une visite réglementaire courante, sommaire ou motivée de ses locaux dans le cadre de la supervision et de la surveillance continues.

3. DISPOSITIONS GÉNÉRALES

- 3.1 Le présent protocole d'entente ne modifie ni ne remplace aucune loi ou obligation réglementaire en vigueur ou applicable au Québec ou au Royaume-Uni. Il s'agit d'une déclaration d'intention des autorités qui ne vise à créer aucune obligation exécutoire ni à limiter leur pouvoir discrétionnaire dans l'exercice de leurs fonctions. Le présent protocole d'entente n'a aucune incidence sur les responsabilités individuelles ou l'autonomie des autorités.
- 3.2 Le présent protocole d'entente est une déclaration d'intention de se consulter, de coopérer et d'échanger de l'information conformément aux lois et règlements qui régissent les autorités en matière de surveillance des entités sous régime double et dans la mesure où ces lois et règlements le permettent. Il est prévu que la coopération prendra essentiellement la forme de consultations verbales non officielles continues, complétées par une coopération ponctuelle plus approfondie. Les dispositions du présent protocole d'entente ne visent pas à décourager ni à empêcher les communications verbales non officielles.
- 3.3 Le présent protocole d'entente ne contraint aucune autorité à ne prendre que les mesures décrites aux présentes pour s'acquitter de ses fonctions de supervision. Plus précisément, le présent protocole d'entente ne restreint le droit d'aucune autorité de communiquer avec une personne relevant de sa compétence qui se trouve dans le territoire de l'autre autorité, d'effectuer une visite sur place ou d'obtenir de l'information ou des documents de cette personne.
- 3.4 Le présent protocole d'entente s'ajoute, sans les modifier, aux conditions de l'Accord multilatéral portant sur la consultation, la coopération et l'échange d'informations de l'OICV, dont l'AMF et la FSA sont signataires et qui vise l'échange d'informations dans le cadre des enquêtes.
- 3.5 Les autorités comptent examiner périodiquement le fonctionnement et l'efficacité de leurs ententes de coopération dans la perspective, notamment, d'élargir ou de modifier

la portée ou l'application du présent protocole d'entente si elles le jugent nécessaire. Le présent protocole d'entente peut être modifié sur consentement écrit des deux autorités.

- 3.6 Pour faciliter la coopération en vertu du présent protocole d'entente, les autorités désignent les personnes-ressources dont le nom figure en annexe.

4. PORTÉE DE LA CONSULTATION, DE LA COOPÉRATION ET DE L'ÉCHANGE D'INFORMATION AUX FINS DE LA SUPERVISION

- 4.1 Les autorités reconnaissent l'importance d'une communication étroite au sujet des activités des entités sous régime double en vue d'une supervision efficace et ont l'intention de se consulter régulièrement en ce qui concerne les changements généraux touchant la supervision et les questions touchant l'exploitation, les activités et la réglementation de ces entités.
- 4.2 Les autorités reconnaissent que la coopération sera surtout utile dans les cas qui pourraient soulever des préoccupations communes à l'égard de la réglementation, notamment les cas suivants :
- 4.2.1 une demande initiale d'autorisation, de désignation, de reconnaissance ou, dans le cas de l'AMF, d'agrément, d'inscription ou de dispense de ces obligations qui est déposée auprès d'une autorité par une personne autorisée, désignée, reconnue, agréée ou inscrite par l'autre autorité;
- 4.2.2 la supervision et la surveillance continues d'une entité sous régime double;
- 4.3 Dans la mesure du possible et compte tenu des circonstances, notamment les démarches entreprises pour régler les difficultés que peut éprouver une entité sous régime double, chaque autorité s'engage à informer l'autre de ce qui suit :
- 4.3.1 tout changement réglementaire imminent concernant une entité sous régime double et pouvant avoir une incidence importante sur son exploitation, ses activités ou sa réputation dans l'autre territoire;
- 4.3.2 tout événement significatif concernant une entité sous régime double qui pourrait avoir une incidence défavorable sur sa stabilité dans l'autre territoire, notamment tout changement de la propriété, des ressources financières, de l'exploitation, des activités, des dirigeants ou des systèmes et des contrôles;
- 4.3.3 toute mesure ou sanction liée à l'application de la loi, de nature réglementaire ou relative à la supervision prise ou infligée par une autorité à l'égard d'une entité sous régime double ou toute approbation accordée à celle-ci par une autorité et pouvant avoir une incidence sur ses activités dans le territoire de l'autre autorité.

- 4.4 Si cela s'avère nécessaire pour compléter les consultations verbales régulières et ponctuelles, chaque autorité entend coopérer avec l'autre, sur demande écrite, pour l'aider à surveiller une entité sous régime double et à assurer la conformité aux lois et règlements de l'autorité requérante.
- 4.5 Il est prévu que ces demandes concerneront l'information confidentielle dont l'autorité requérante ne dispose pas et qui est pertinente pour assurer la conformité à ses lois et règlements. Cette assistance consiste notamment à fournir de l'information contenue dans les dossiers de l'autorité sollicitée qui est pertinente à la surveillance, par l'autorité requérante, de l'exploitation ou des activités d'une entité sous régime double.
- 4.6 L'autorité sollicitée s'engage à prêter son assistance pour obtenir et interpréter cette information, laquelle comprend notamment ce qui suit :
- 4.6.1 l'information ayant trait à la situation financière et opérationnelle d'une entité sous régime double, notamment la structure de l'entreprise, la structure du financement par les capitaux propres et les liquidités ainsi que les procédures de contrôle interne;
 - 4.6.2 l'information prescrite par règlement, notamment les états financiers intermédiaires et annuels, l'information tirée des rapports et dépôts réglementaires ainsi que les avis qu'une entité sous régime double est tenue de présenter à une autorité;
 - 4.6.3 l'information prescrite par règlement qui est établie par une autorité à la suite de la surveillance et de la supervision d'une entité sous régime double.
- 4.7 Si l'autorité requérante demande de l'information réglementaire ou autre établie par l'autorité sollicitée ou contenue dans ses dossiers ou d'autres éléments d'information qui se trouvent dans le territoire de l'autorité sollicitée qui peuvent être pertinents à la surveillance, par l'autorité requérante, d'une entité sous régime double, il incombe à l'autorité requérante d'indiquer la raison pour laquelle elle a besoin d'accéder directement à cette information.

5. EXÉCUTION DES DEMANDES D'ASSISTANCE

- 5.1 Les demandes d'information écrite présentées conformément à l'article 4 devraient être écrites dans la mesure du possible, être adressées à la personne-ressource compétente indiquée en annexe et contenir les éléments suivants :
- 5.1.1 l'information demandée par l'autorité requérante;
 - 5.1.2 une description générale de l'objet de la demande et l'utilisation prévue de l'information demandée;
 - 5.1.3 le délai de réponse souhaité et, s'il y a lieu, le degré d'urgence de la demande.

- 5.2 Les autorités s'engagent à faire leur possible pour s'aviser mutuellement de toute situation d'urgence et se communiquer l'information appropriée dans les circonstances, en tenant compte de tous les facteurs pertinents, notamment les démarches entreprises pour faire face à la situation. En situation d'urgence, les demandes d'information peuvent être communiquées de n'importe quelle façon, y compris verbalement, à condition que la communication soit confirmée par écrit.

6. CONFIDENTIALITÉ ET UTILISATION PERMISE DE L'INFORMATION

- 6.1. Chaque autorité s'engage à préserver, dans la mesure permise par la loi, la confidentialité de l'information, et particulièrement de l'information confidentielle, qui est communiquée en vertu du présent protocole d'entente.
- 6.2. L'autorité requérante ne devrait utiliser l'information confidentielle obtenue en vertu du présent protocole d'entente que pour surveiller les entités sous régime double et veiller au respect de ses lois et règlements. Elle doit aviser par écrit l'autorité sollicitée de toute obligation légale de communiquer l'information confidentielle obtenue de celle-ci, sauf si la loi lui interdit de le faire. Avant de donner suite à une demande ayant force obligatoire, l'autorité requérante entend se prévaloir de toutes les dispenses et de tous les privilèges prévus par la loi à l'égard de l'information demandée.
- 6.3 L'autorité qui souhaite communiquer de l'information confidentielle obtenue en vertu du présent protocole d'entente à une autorité de réglementation tierce, notamment un organisme d'autoréglementation, s'engage à faire ce qui suit au préalable :
- 6.3.1 consulter l'autorité sollicitée;
 - 6.3.2 garantir à l'autorité sollicitée que l'autorité tierce a confirmé avoir besoin de l'information confidentielle dans un but légitime de supervision d'un membre du même groupe qu'une entité sous régime double;
 - 6.3.3 obtenir confirmation que l'autorité tierce est liée par des dispositions en matière de communication d'information aux fins de supervision qui régissent l'utilisation et la confidentialité de l'information confidentielle qu'elle reçoit de tiers.
- 6.4 Si les conditions visées aux sous-paragraphes 6.3.2 et 6.3.3 ne sont pas remplies, l'autorité requérante doit consulter à nouveau l'autorité sollicitée pour obtenir son consentement avant de fournir à une autorité tierce de l'information confidentielle obtenue en vertu du présent protocole d'entente. Pour décider s'il convient de donner son consentement, l'autorité sollicitée tient compte des obligations de l'autorité requérante aux termes des lois et règlements nationaux. Elle tient également compte du caractère urgent de la demande et répond en temps opportun.
- 6.5 Avant d'utiliser de l'information confidentielle fournie en vertu du présent protocole d'entente à toute autre fin que celles indiquées au paragraphe 6.2, l'autorité requérante

doit informer l'autorité sollicitée de l'utilisation souhaitée. Les autorités examinent ensemble, au besoin, les raisons du refus de l'autorité sollicitée de permettre cette utilisation et les circonstances dans lesquelles elle pourrait la permettre.

- 6.6 Les autorités reconnaissent que, bien qu'elles ne soient pas censées recueillir de l'information en vertu du présent protocole d'entente aux fins de l'application de la loi, elles pourraient par la suite vouloir s'en servir à ces fins. L'autorité qui souhaite utiliser l'information obtenue en vertu du présent protocole d'entente aux fins de l'application de la loi, notamment pour mener des enquêtes ou tenter des poursuites administratives, civiles ou criminelles, devrait demander le consentement préalable de l'autre autorité.
- 6.7 Les autorités conviennent que l'échange ou la communication d'information confidentielle, notamment les documents relatifs aux délibérations et aux consultations, conformément au présent protocole d'entente, ne constitue pas une renonciation de leur part à la confidentialité de cette information.

7. VISITES SUR PLACE

- 7.1 L'AMF peut effectuer des visites sur place auprès des entités sous régime double qui sont situées au Royaume-Uni, et la FSA peut effectuer des visites sur place auprès des entités sous régime double qui sont situées au Québec.
- 7.2 Les autorités s'engagent à suivre la procédure ci-dessous avant d'effectuer une visite :
- 7.2.1 L'autorité inspectrice donne à l'autorité d'accueil un préavis de son intention d'effectuer une telle visite ou de mandater un tiers à cette fin, en indiquant le moment et la portée de la visite. Dans la mesure du possible, l'autorité inspectrice donne ce préavis au moins une semaine avant d'aviser l'entité sous régime double concernée.
- 7.2.2 Les autorités se prêtent mutuellement assistance dans le cadre des visites sur place, et notamment de coopérer et de se consulter relativement à l'examen, à l'interprétation et à l'analyse de l'information ainsi qu'à l'obtention d'information des administrateurs et des membres de la haute direction de l'entité sous régime double concernée.
- 7.2.3 L'autorité d'accueil peut accompagner l'autorité inspectrice pendant la visite sur place et lui prêter assistance pour l'effectuer.

8. RÉSILIATION

La coopération entre les autorités conformément au présent protocole d'entente prend fin 30 jours après qu'une autorité a avisé l'autre par écrit qu'elle entend mettre fin à sa coopération. Si une autorité donne cet avis, la coopération se poursuit à l'égard de toutes les demandes d'assistance présentées en vertu du protocole d'entente avant la date de prise

d'effet de l'avis, jusqu'à ce que l'autorité requérante mette un terme à la question pour laquelle elle a demandé assistance. En cas de résiliation du présent protocole d'entente, l'information obtenue en vertu du présent protocole d'entente continue d'être traitée de la manière prévue à l'article 6.

Fait à Montréal, le 17 mars 2011 Fait à London, le 21 Juin 2011



Mario Albert

Pour la province de Québec

Autorité des marchés financiers



Verena Ross

Pour le Royaume-Uni

Financial Services Authority

ANNEXE

PERSONNES-RESSOURCES

Province de Québec

Autorité des marchés financiers

800, square Victoria, 22^e étage
C.P. 246, tour de la Bourse
Montréal (Québec) H4Z 1G3

À l'attention de :
M^e Anne-Marie Beaudoin
Secrétaire de l'Autorité
Tél. : +1 514-395-0337, poste 2511
Courriel : anne-marie.beaudoin@lautorite.qc.ca

Royaume-Uni

Financial Services Authority

25 The North Colonnade
Canary Wharf
London E14 5HS

À l'attention de :
Blake Stephenson (Market Infrastructure)
Tél. : +44 20 7066 3342
Courriel : blake.stephenson@fsa.gov.uk