



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

The Financial Advisors  
Association of Canada  
Act

Loi sur L'Association des  
conseillers en finances du  
Canada

S.C. 2003, c. 29

L.C. 2003, ch. 29

Current to May 2, 2012

À jour au 2 mai 2012

Published by the Minister of Justice at the following address:  
<http://laws-lois.justice.gc.ca>

Publié par le ministre de la Justice à l'adresse suivante :  
<http://lois-laws.justice.gc.ca>

OFFICIAL STATUS  
OF CONSOLIDATIONS

CARACTÈRE OFFICIEL  
DES CODIFICATIONS

Subsections 31(1) and (2) of the *Legislation Revision and Consolidation Act*, in force on June 1, 2009, provide as follows:

Les paragraphes 31(1) et (2) de la *Loi sur la révision et la codification des textes législatifs*, en vigueur le 1<sup>er</sup> juin 2009, prévoient ce qui suit:

Published  
consolidation is  
evidence

**31.** (1) Every copy of a consolidated statute or consolidated regulation published by the Minister under this Act in either print or electronic form is evidence of that statute or regulation and of its contents and every copy purporting to be published by the Minister is deemed to be so published, unless the contrary is shown.

**31.** (1) Tout exemplaire d'une loi codifiée ou d'un règlement codifié, publié par le ministre en vertu de la présente loi sur support papier ou sur support électronique, fait foi de cette loi ou de ce règlement et de son contenu. Tout exemplaire donné comme publié par le ministre est réputé avoir été ainsi publié, sauf preuve contraire.

Codifications  
comme élément  
de preuve

Inconsistencies  
in Acts

(2) In the event of an inconsistency between a consolidated statute published by the Minister under this Act and the original statute or a subsequent amendment as certified by the Clerk of the Parliaments under the *Publication of Statutes Act*, the original statute or amendment prevails to the extent of the inconsistency.

(2) Les dispositions de la loi d'origine avec ses modifications subséquentes par le greffier des Parlements en vertu de la *Loi sur la publication des lois* l'emportent sur les dispositions incompatibles de la loi codifiée publiée par le ministre en vertu de la présente loi.

Incompatibilité  
— lois

NOTE

This consolidation is current to May 2, 2012. Any amendments that were not in force as of May 2, 2012 are set out at the end of this document under the heading "Amendments Not in Force".

NOTE

Cette codification est à jour au 2 mai 2012. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 2 mai 2012 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

## TABLE OF PROVISIONS

## TABLE ANALYTIQUE

Section	Page	Article	Page
An Act to amalgamate the Canadian Association of Insurance and Financial Advisors and The Canadian Association of Financial Planners under the name The Financial Advisors Association of Canada		Loi visant la fusion de l'Association canadienne des conseillers en assurance et en finance et de L'Association canadienne des planificateurs financiers sous la dénomination L'Association des conseillers en finances du Canada	
1	2	1	2
2	2	2	2
3	2	3	2
4	2	4	2
5	3	5	3
6	4	6	4
7	4	7	4
8	4	8	4
9	5	9	5
10	5	10	5
11	5	11	5
12	6	12	6
13	6	13	6
15	6	15	6



S.C. 2003, c. 29

L.C. 2003, ch. 29

An Act to amalgamate the Canadian Association of Insurance and Financial Advisors and The Canadian Association of Financial Planners under the name The Financial Advisors Association of Canada

Loi visant la fusion de l'Association canadienne des conseillers en assurance et en finance et de L'Association canadienne des planificateurs financiers sous la dénomination L'Association des conseillers en finances du Canada

[Assented to 7th November 2003]

[Sanctionnée le 7 novembre 2003]

Preamble

WHEREAS the Canadian Association of Insurance and Financial Advisors, having its principal place of business in the City of Toronto, was incorporated by an Act of the Parliament of Canada, being chapter 104 of the Statutes of Canada, 1924, under the name of "The Life Underwriters' Association of Canada";

AND WHEREAS, by Ministerial order issued on December 1, 1997 under section 216 of the *Canada Corporations Act*, the name of the Association was changed to the "Canadian Association of Insurance and Financial Advisors";

AND WHEREAS The Canadian Association of Financial Planners, having its principal place of business in the City of Toronto, was incorporated by letters patent issued under Part II of the *Canada Corporations Act* on December 24, 1982, and the French form of its name was changed by supplementary letters patent issued on June 20, 1986;

AND WHEREAS the two corporations have by their petition represented that they wish to amalgamate and continue as one corporation under the name of "The Financial Advisors Association of Canada";

AND WHEREAS there is no existing law of general application that would enable the two corporations to amalgamate and continue as one corporation;

AND WHEREAS the corporations have by their petition prayed that it be enacted as here-

Préambule

Attendu :

que l'Association canadienne des conseillers en assurance et en finance, ayant son siège social en la ville de Toronto, a été constituée en personne morale par une loi du Parlement du Canada, soit le chapitre 104 des Statuts du Canada (1924), sous la dénomination « The Life Underwriters' Association of Canada »;

que, par arrêté ministériel pris le 1er décembre 1997 en vertu de l'article 216 de la *Loi sur les corporations canadiennes*, la dénomination de cette association a été remplacée par « Association canadienne des conseillers en assurance et en finance »;

que L'Association canadienne des planificateurs financiers, ayant son siège social en la ville de Toronto, a été constituée en personne morale par lettres patentes délivrées le 24 décembre 1982 en vertu de la partie II de la *Loi sur les corporations canadiennes* et que sa dénomination française a été modifiée par lettres patentes supplémentaires délivrées le 20 juin 1986;

que les deux personnes morales ont indiqué, par une pétition, qu'elles souhaitent fusionner et poursuivre leurs activités comme une seule et même personne morale sous la dénomination « L'Association des conseillers en finances du Canada »;

qu'il n'existe pas de disposition législative d'application générale qui autorise la fusion des deux personnes morales et la poursuite

inafter set forth and it is expedient to grant the prayer of the petition;

de leurs activités comme une seule et même personne morale;

que celles-ci ont, dans leur pétition, sollicité l'édition du présent texte et qu'il y a lieu d'accéder à leur demande,

1924, c. 104;  
1956-57, c. 46

NOW, THEREFORE, Her Majesty, by and with the advice and consent of the Senate and the House of Commons of Canada, enacts as follows:

Sa Majesté, sur l'avis et le consentement du Sénat et de la Chambre des communes du Canada, édicte :

1924, ch. 104;  
1956-57, ch. 46

Short Title

**1.** This Act may be cited as *The Financial Advisors Association of Canada Act*.

**1.** Titre abrégé : « Loi sur L'Association des conseillers en finances du Canada ».

Titre abrégé

Definitions

**2.** The following definitions apply in this Act.

**2.** Les définitions qui suivent s'appliquent à la présente loi.

Définitions

“amalgamating corporations”  
« associations fusionnantes »

“amalgamating corporations” means the corporations mentioned in subsection 3(1).

« Association » La personne morale née de la fusion et dénommée « L'Association des conseillers en finances du Canada » selon le paragraphe 3(2).

« Association »  
“Corporation”

“by-laws”  
« règlements administratifs »

“by-laws” means the by-laws of the Corporation.

« associations fusionnantes » S'entend des personnes morales mentionnées au paragraphe 3(1).

« associations fusionnantes »  
“amalgamating corporations”

“Corporation”  
« Association »

“Corporation” means the amalgamated corporation named in subsection 3(2) as “The Financial Advisors Association of Canada”.

« règlements administratifs » Règlements administratifs de l'Association.

« règlements administratifs »  
“by-laws”

Amalgamation

**3. (1)** The Canadian Association of Insurance and Financial Advisors and The Canadian Association of Financial Planners are amalgamated and continued as one corporation without share capital.

**3. (1)** L'Association canadienne des conseillers en assurance et en finance et L'Association canadienne des planificateurs financiers sont fusionnées et poursuivent leurs activités comme une seule et même personne morale sans capital-actions.

Fusion

Name

**(2)** The name of the amalgamated corporation is “The Financial Advisors Association of Canada”.

**(2)** La dénomination de la personne morale née de la fusion est « L'Association des conseillers en finances du Canada ».

Dénomination

Charter

**(3)** This Act constitutes the charter of the Corporation.

**(3)** La présente loi constitue la charte de l'Association.

Charte

Effect of amalgamation

**4.** Without limiting the generality of any other provision of this Act, upon amalgamation

**4.** Sans que soit limitée la portée générale de toute autre disposition de la présente loi, au moment de la fusion :

Effet de la fusion

(a) the property of each of the amalgamating corporations becomes the property of the Corporation;

a) les biens de chacune des associations fusionnantes appartiennent à l'Association;

(b) the Corporation becomes liable for the obligations of each of the amalgamating corporations;

b) l'Association est responsable des obligations de chacune des associations fusionnantes;

(c) a cause of action or claim against, or liability of, either of the amalgamating corporations that exists immediately prior to the

c) toute cause d'action déjà née qui engage une des associations fusionnantes devient celle de l'Association;

amalgamation becomes a cause of action or claim against, or liability of, the Corporation;

(d) a civil, criminal or administrative action or proceeding that has been taken or could have been taken by or against either of the amalgamating corporations immediately prior to the amalgamation may be continued or taken by or against the Corporation until the time limit that would have applied if the amalgamation had not taken place;

(e) a conviction against, or a ruling, order or judgment in favour of or against, either of the amalgamating corporations may be enforced by or against the Corporation; and

(f) the claims, rights and privileges of the amalgamating corporations become the claims, rights and privileges of the Corporation.

d) l'Association remplace l'une ou l'autre des associations fusionnantes dans les procédures civiles, pénales ou administratives engagées par ou contre celle-ci;

e) toute décision, judiciaire ou quasi judiciaire, rendue en faveur de l'une des associations fusionnantes ou contre elle est exécutoire à l'égard de l'Association;

f) les réclamations, droits et privilèges des associations fusionnantes deviennent ceux de l'Association.

Objects

5. (1) The objects of the Corporation are

(a) to protect by all lawful means the interests of consumers by promoting the professionalism of its members;

(b) to promote excellence among its members in the efficient practice of life insurance and personal financial planning by establishing best practices, promoting standards of practice, and encouraging basic and continuing education; and

(c) to improve public awareness and understanding of personal financial planning.

5. (1) L'Association a pour mission :

a) de protéger les intérêts des consommateurs par tous les moyens légitimes possibles en encourageant le professionnalisme de ses membres;

b) de promouvoir parmi ses membres l'excellence dans la pratique efficace du commerce d'assurance-vie et la planification financière personnelle, en établissant les meilleures pratiques, en préconisant des normes de pratique et en encourageant l'éducation de base et l'éducation continue;

c) d'accroître la sensibilisation et la compréhension du public en ce qui concerne la planification financière personnelle.

Mission

Capacity

(2) Subject to this Act, the Corporation has the capacity and the rights, powers and privileges of a natural person to carry out its objects.

(2) L'Association a, sous réserve des autres dispositions de la présente loi, la capacité et les droits, pouvoirs et privilèges d'une personne physique.

Capacité et pouvoirs

Powers

(3) To carry out its objects, the Corporation has the power

(a) to distribute and sell journals, books and other literature relating to life insurance and personal financial planning;

(b) to hold examinations on the principles and practices of life insurance and personal financial planning or on general educational attainments;

(c) to grant certificates of proficiency to its members;

(3) Pour l'exécution de sa mission, l'Association peut :

a) distribuer et vendre des journaux, livres et autres documents se rapportant au commerce d'assurance-vie et à la planification financière personnelle;

b) faire subir des examens sur les principes et pratiques de l'assurance-vie et de la planification financière personnelle, ou sur les connaissances générales;

Pouvoirs généraux

(d) to authorize the use, by such of its members as it may designate, of the title and description “Chartered Life Underwriter of Canada”;

(e) to represent its members on matters of common interest before government and regulatory bodies and any other organizations or persons;

(f) to promote and encourage ethical behaviour by its members;

(g) to devote the funds of the Corporation to fulfilling its objects and promoting the welfare of its members in such manner as the Corporation may decide;

(h) to provide overall policy direction to the chapters and affiliated bodies of the Corporation;

(i) to coordinate relations among the chapters and affiliated bodies of the Corporation;

(j) to provide such benefits to its members as are deemed by the board of directors to be in the best interests of the members;

(k) to award and administer professional designations; and

(l) to do all such other things as are incidental and ancillary to the furtherance of its objects or the exercise of its other powers.

c) délivrer des certificats de compétence à ses membres;

d) autoriser ceux de ses membres qu'elle désigne à porter le titre et à avoir la qualité d'« assureur-vie agréé du Canada »;

e) représenter ses membres sur des questions d'intérêt commun auprès des organismes gouvernementaux et de réglementation et de tout autre organisme ou personne;

f) promouvoir et encourager le comportement éthique parmi ses membres;

g) utiliser ses fonds pour remplir sa mission et favoriser le bien-être de ses membres de la manière qu'elle détermine;

h) donner des directives générales à ses sections et ses organismes affiliés;

i) coordonner les relations entre ses sections régionales et ses organismes affiliés;

j) fournir à ses membres les avantages que le conseil d'administration estime être au mieux de leurs intérêts;

k) attribuer et gérer les désignations professionnelles;

l) prendre toute autre mesure accessoire ou connexe à l'exécution de sa mission ou à l'exercice de ses autres pouvoirs.

Non-profit corporation

**6. (1)** The Corporation is a non-profit corporation, carrying on its activities without pecuniary gain to its members.

**6. (1)** L'Association est une personne morale sans but lucratif qui exerce ses activités sans gain pécuniaire pour ses membres.

Personne morale à but non lucratif

No personal benefit from property

**(2)** No income or other property, real or personal, of the Corporation is payable to, or otherwise available for, the personal benefit of any member of the Corporation.

**(2)** Aucune somme d'argent et aucun autre bien — meuble ou immeuble — de l'Association ne peut être payable ou mis à la disposition des membres de celle-ci pour leur avantage personnel.

Aucun avantage personnel

Head office

**7. (1)** The head office of the Corporation shall be at such place in Canada as is determined by the Corporation in accordance with the by-laws.

**7. (1)** Le siège de l'Association est situé au Canada au lieu qu'elle fixe conformément à ses règlements administratifs.

Siège

Initial head office

**(2)** Unless changed in accordance with the by-laws, the head office shall be in the City of Toronto.

**(2)** Jusqu'à ce qu'il soit modifié en conformité avec les règlements administratifs, le siège de l'Association est situé en la ville de Toronto.

Siège initial

By-laws

**8. (1)** The Corporation may make by-laws respecting the administration of its affairs.

**8. (1)** L'Association peut prendre des règlements administratifs concernant l'administration de ses affaires.

Règlements administratifs

First by-laws	<p>(2) The first by-laws shall be the by-laws of the Canadian Association of Insurance and Financial Advisors that were in force immediately before the coming into force of this Act.</p>	<p>(2) Les premiers règlements administratifs sont les règlements administratifs de l'Association canadienne des conseillers en assurance et en finance qui étaient en vigueur immédiatement avant l'entrée en vigueur de la présente loi.</p>	Premiers règlements administratifs
Directors	<p><b>9.</b> (1) The affairs of the Corporation shall be managed by a board of directors chosen in accordance with the by-laws.</p>	<p><b>9.</b> (1) Les affaires de l'Association sont gérées par un conseil d'administration dont les membres sont choisis conformément aux règlements administratifs.</p>	Conseil d'administration
First directors	<p>(2) The first directors of the Corporation shall be the following persons, who shall continue as directors until the first annual meeting of the Corporation or such earlier time as they resign or otherwise cease to act as directors in accordance with this Act and the by-laws: Ryan Beebe; James Cripps; Brian Davis; Robert Fleischacker; Cheryl Bauer Hyde; David MacFadyen; Brian Mallard; Gary McLeod; Lee Raine; Randall Reynolds; Kurt Rosentreter; and Timothy Squire.</p>	<p>(2) Les premiers administrateurs de l'Association sont les personnes suivantes; elles demeurent en fonctions jusqu'à la première assemblée annuelle de l'Association ou, si cette date est antérieure, jusqu'à la date de leur démission ou de la cessation de leurs fonctions en conformité avec la présente loi et les règlements administratifs: Ryan Beebe, James Cripps, Brian Davis, Robert Fleischacker, Cheryl Bauer Hyde, David MacFadyen, Brian Mallard, Gary McLeod, Lee Raine, Randall Reynolds, Kurt Rosentreter et Timothy Squire.</p>	Premiers administrateurs
Officers	<p><b>10.</b> (1) The officers of the Corporation shall be chosen in accordance with the by-laws.</p>	<p><b>10.</b> (1) Les dirigeants de l'Association sont choisis conformément aux règlements administratifs.</p>	Dirigeants
Officers of the board and corporate officers	<p>(2) The by-laws may provide for officers of the board, all of whom shall be directors of the Corporation, and corporate officers, who need not be directors of the Corporation.</p>	<p>(2) Les règlements administratifs peuvent prévoir la nomination du comité exécutif du conseil d'administration, dont les membres sont tous administrateurs de l'Association, ainsi que la nomination des dirigeants de l'Association qui n'ont pas à être administrateurs de l'Association.</p>	Comité exécutif du conseil et dirigeants
First officers of the board	<p>(3) The first officers of the board of the Corporation shall be the following persons, who shall continue to act as the officers of the board of the Corporation until the first annual meeting of the Corporation or such earlier time as the directors of the Corporation appoint or elect their successors in accordance with this Act and the by-laws: Brian Mallard as Chair; Brian Davis as Vice Chair; Randall Reynolds as Treasurer; and James Cripps as Secretary.</p>	<p>(3) Les membres du premier comité exécutif du conseil d'administration sont les personnes suivantes; elles demeurent en fonctions jusqu'à la première assemblée annuelle de l'Association ou, si cette date est antérieure, jusqu'à la date à laquelle les administrateurs de l'Association nomment ou élisent leurs successeurs en conformité avec la présente loi et les règlements administratifs: Brian Mallard, président; Brian Davis, vice-président; Randall Reynolds, trésorier, et James Cripps, secrétaire.</p>	Premier comité exécutif
Membership	<p><b>11.</b> (1) The persons who immediately before this Act comes into force were members of either amalgamating corporation are members of the Corporation until their membership terminates in accordance with the by-laws.</p>	<p><b>11.</b> (1) Les personnes qui, immédiatement avant l'entrée en vigueur de la présente loi, étaient membres de l'une des associations fusionnantes sont membres de l'Association jusqu'à ce qu'elles cessent d'avoir qualité de membre selon les règlements administratifs.</p>	Membres

*The Financial Advisors Association of Canada — May 2, 2012*

One membership	(2) A person who is a member of both amalgamating corporations may accede to only one membership in the Corporation under subsection (1).	(2) Quiconque est membre des deux associations fusionnantes ne peut occuper qu'un seul poste de membre de l'Association au titre du paragraphe (1).	Un seul poste de membre
No share capital	<b>12.</b> The Corporation shall not issue any share capital.	<b>12.</b> L'Association ne peut émettre aucun capital-actions.	Aucun capital-actions
Dissolution and winding-up	<b>13.</b> Upon the dissolution and winding-up of the Corporation, any assets remaining after payment of the liabilities of the Corporation shall be distributed to one or more organizations or corporations established under the laws of Canada or a province for purposes other than profit and carrying on activities that are substantially similar to those carried on by the Corporation, as may be determined by the members of the Corporation at a meeting duly called for that purpose.	<b>13.</b> Lors de la dissolution et de la liquidation de l'Association, les biens qui restent après le paiement des dettes de l'Association sont distribués entre un ou plusieurs organismes ou personnes morales sans but lucratif constitués en vertu des lois du Canada ou d'une province qui exercent des activités sensiblement comparables à celles exercées par l'Association, selon ce que décident les membres de l'Association lors d'une assemblée spéciale convoquée à cette fin.	Dissolution et liquidation
	<b>14.</b> [Repeal]	<b>14.</b> [Abrogation]	
Commencement	<b>15.</b> This Act shall come into force or be deemed to have come into force on the 12th day of June, 2003.	<b>15.</b> La présente loi entre en vigueur ou est réputée être entrée en vigueur le 12 juin 2003.	Entrée en vigueur