

ANNEXE III

Services financières

Liste du Canada – Notes explicatives

1. La liste du Canada jointe à la présente annexe énonce ce qui suit :
 - a) des notes préliminaires qui limitent ou précisent les engagements du Canada en ce qui concerne les obligations décrites aux alinéas b) et c);
 - b) à la section A, les réserves formulées par le Canada, conformément à l'article 10.9.1, au regard des mesures existantes qui ne sont pas conformes aux obligations imposées par les articles concernant, selon le cas :
 - i) l'article 10.2 (Traitement national),
 - ii) l'article 10.3 (Traitement de la nation la plus favorisée),
 - iii) l'article 10.4 (Accès aux marchés des institutions financières),
 - iv) l'article 10.5 (

- d) **Ordre de gouvernement** indique l'ordre de gouvernement qui maintient la mesure à l'égard de laquelle la réserve est formulée;
 - e) **Mesures** établit les lois, règlements ou autres mesures à l'égard desquels la réserve est formulée, subordonnés à l'élément **Description**. Une mesure mentionnée sous l'élément **Mesures** :
 - i) d'une part, désigne la mesure modifiée, reconduite ou renouvelée à la date d'entrée en vigueur du présent accord,
 - ii) d'autre part, comprend une mesure accessoire adoptée ou maintenue en vertu de la mesure et qui est compatible avec celle-ci;
 - f) **Description** énonce, le cas échéant, des références de libéralisation à la date de l'entrée en vigueur du présent accord conformément aux autres sections de la liste du Canada jointe à la présente annexe, et les autres aspects non conformes des mesures existantes à l'égard desquelles la réserve est formulée.
3. Chacune des réserves de la section B énonce les éléments suivants :
- a) **Secteur** renvoie au secteur général à l'égard duquel la réserve est formulée;
 - b) **Sous-secteur** renvoie au secteur particulier à l'égard duquel la réserve est formulée;
 - c) **Type de réserve** précise l'obligation mentionnée au paragraphe 1c) à l'égard de laquelle la réserve est formulée;
 - d) **Ordre de gouvernement** indique l'ordre de gouvernement qui maintient la mesure à l'égard de laquelle la réserve est formulée;
 - e) **Description** énonce la portée des secteurs, sous-secteurs ou activités visés par la réserve.
4. L'interprétation d'une réserve de la section A tient compte de tous les éléments de la réserve. Une réserve est interprétée à la lumière des dispositions pertinentes du chapitre au titre desquelles la réserve est formulée. Dans la mesure où :
- a) l'élément **Mesures** est subordonné à une référence particulière prévue à l'élément **Description**, l'élément **Mesures** ainsi subordonné l'emporte sur tous les autres éléments;

- b) l'élément **Mesures** n'est pas ainsi subordonné, il l'emporte sur tous les autres éléments, à moins d'une incompatibilité si considérable et importante entre celui-ci et les autres éléments pris dans leur ensemble qu'il serait déraisonnable de conclure que l'élément **Mesures** devrait l'emporter, auquel cas les autres éléments l'emportent dans la mesure de l'incompatibilité.

5. L'interprétation d'une réserve de la section B tient compte de tous les éléments de la réserve. L'élément **Description** l'emporte sur tous les autres éléments.

6. Lorsque le Canada maintient une mesure qui exige qu'un fournisseur d'un service soit un citoyen, un résident permanent ou un résident de son territoire afin de pouvoir offrir un service sur son territoire, une réserve à l'égard de cette mesure formulée au titre de l'article 10.2 (Traitement national), 10.3 (Traitement de la nation la plus favorisée), 10.4 (Accès aux marchés des institutions financières) ou 10.5 (Commerce transfrontières) a les mêmes effets qu'une réserve au titre de l'article 8.3 (Traitement national), 8.4 (Traitement de la nation la plus favorisée) ou 8.8 (Prescriptions de résultats) quant à la portée de cette mesure.

Notes préliminaires

1. Les engagements pris du présent accord, dans les sous-secteurs énumérés dans la présente liste, le sont sous réserve des limitations et conditions énoncées aux présentes notes et à la liste ci-dessous.

2. En vue de préciser l'

Annexe III

Liste du Canada

Section A

Secteur :	Services financiers
Sous-secteur :	Tous
Type de réserve :	Traitement national (article 10.2)
Ordre de gouvernement :	National
Mesures :	<i>Loi sur les banques – paragraphe 159(2)</i> <i>Loi sur les sociétés d'assurances – paragraphe 167(2)</i> <i>Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt – paragraphe 163(2)</i> <i>Loi sur les Associations coopératives de crédit – paragraphe 169(2)</i>
Description :	Des résidents canadiens doivent constituer une majorité simple des administrateurs d'une institution financière.

Secteur : Services financiers

Sous-secteur : Tous

Type de réserve : Traitement national (article 10.2)
Traitement de la nation la plus favorisée (article 10.3)
Commerce transfrontières (article 10.5)
Dirigeants et conseils d'administration (article 10.8)

Ordre de gouvernement : Infranational

Mesures :

Description : Toutes les mesures non conformes existantes dans les provinces et territoires.

Section B

Secteur :	Services financiers
Sous-secteur :	Tous
Type de réserve :	Accès aux marchés des institutions financières (article 10.4)
Description :	<p>Le Canada se réserve le droit d'adopter ou de maintenir une mesure qui n'est pas incompatible avec ses obligations au titre de l'article XVI de l'<i>Accord général sur le commerce des services</i> et qui sont énoncées dans la liste des engagements spécifiques du Canada au titre de l'AGCS (GATS/SC/16/Suppl.4/Rev.1).</p> <p>Aux fins de l'application de cette inscription seulement, la liste des engagements spécifiques du Canada est modifiée comme suit :</p>
Secteur/Sous-secteur :	Améliorations de l'accès aux marchés
Tous	<p>Limitations applicables au mode 3 (tous les secteurs) – Supprimer :</p> <p>Les institutions financières sous réglementation fédérale dont le capital est supérieur à 750 millions de dollars canadiens doivent, cinq ans après avoir atteint le seuil, faire en sorte que 35 p. 100 de leurs actions avec droit de vote soient largement distribuées et cotées et inscrites à une bourse canadienne.</p> <p>Limitations applicables au mode 3 (tous les secteurs) – Ajouter :</p> <p>Les institutions financières sous réglementation fédérale dont le capital est supérieur à 1 milliard de dollars canadiens doivent, trois ans après avoir atteint le seuil, faire en sorte que 35 p. 100 de leurs actions avec droit de vote soient largement distribuées et cotées et inscrites à une bourse canadienne.</p>

Limitations applicables au mode 3 (Services bancaires et autres services financiers) – Supprimer :

Nul Canadien ou étranger ne peut posséder plus de 10 p. 100 d'actions de toute catégorie d'une banque de l'annexe I.

Limitations applicables au mode 3 (tous les secteurs) – Ajouter :

Nul Canadien ou étranger ne peut posséder plus de 10 p. 100 d'actions de toute catégorie d'une institution financière sous réglementation fédérale sans l'approbation ministérielle.

Nul Canadien ou étranger ne peut posséder plus de 20 p. 100 d'actions assorties du droit de vote de toute catégorie, ou 30 p. 100 d'actions sans droit de vote de toute catégorie, d'une institution financière sous réglementation fédérale dont le capital est supérieur à 5 milliards de dollars canadiens.

Secteur :	Services financiers
Sous-secteur :	Services bancaires et autres services financiers (à l'exclusion de l'assurance)
Type de réserve :	Traitement national (article 10.2)
Ordre de gouvernement :	National
Description :	<p>Le Canada se réserve le droit d'adopter ou de maintenir une mesure obligeant une banque étrangère à établir une filiale pour pouvoir accepter ou conserver des dépôts de détail inférieurs à 150 000 \$CAN.</p> <p>Le Canada se réserve le droit d'adopter ou de maintenir une mesure qui interdit aux succursales à services bancaires complets et aux succursales de prêt étrangères d'être institutions membres de la Société d'assurance-dépôts du Canada.</p>

Secteur :

Secteur : Services financiers

Sous-secteur : Services bancaires et autres services financiers (à l'exclusion de l'assurance)

Type de réserve : Traitement de la nation la plus favorisée (article 10.3)

Ordre de gouvernement :

Description : Le Canada se réserve le droit d'adopter ou de maintenir une mesure se rapportant au commerce transfrontière de services liés aux valeurs mobilières.

ANNEXE III

Services financiers

Liste de la Corée – Notes explicatives

1. La liste de la Corée jointe à la présente annexe énonce ce qui suit :
 - a) des notes préliminaires qui limitent ou précisent les engagements de la Corée en ce qui concerne les obligations décrites aux alinéas b) et c);
 - b) à la section A, en application de l'article 10.9.1, les mesures existantes de la Corée qui :
 - i) l'article 10.1 (Accès aux marchés des institutions financières),
 - ii) l'article 10.3 (Traitement de la nation la plus favorisée),
 - iii) l'article 10.4 (Accès aux marchés des institutions financières),
 - iv)

5. S'agissant des réserves de la section B, en application de l'article 10.9.2, les articles du présent accord mentionnés dans l'élément Obligations visées d'une réserve ne s'appliquent pas aux secteurs, sous-secteurs et autres activités précisés dans l'élément Description de cette réserve.
6. Si la Corée maintient une mesure qui exige qu'un fournisseur de services soit un citoyen, un résident permanent ou un résident de son territoire pour pouvoir fournir un service sur son territoire, une réserve de la liste concernant cette mesure formulée au titre de l'article 10.2 (Traitement national), 10.3 (Traitement de la nation la plus favorisée), 10.4 (Accès aux marchés des institutions financières) ou 10.5 (Commerce transfrontières) a les mêmes effets qu'une réserve de la liste au titre de l'article 8.3 (Traitement national), 8.4 (Traitement de la nation la plus favorisée) ou 8.8 (Prescriptions de résultats) quant à la portée de cette mesure.
7. L'appendice III-A énumère certaines des mesures que les Parties ne considèrent pas comme incompatibles avec l'article 10.2 (Traitement national) ou 10.4 (Accès aux marchés des institutions financières) ou assujetties à l'article 10.10.1.
8. Une réserve à l'annexe I ou à l'annexe II précisant que l'article 9.2 (Traitement national) ne s'applique pas aux aspects non conformes du droit, des règlements ou autres mesures, n'est pas interprétée comme limitant l'obligation d'une Partie en application de l'article 10.5.1 d'accorder le traitement national aux fournisseurs de services financiers transfrontières de l'autre Partie en ce qui a trait à la fourniture des services précisés à l'annexe 10-A (Commerce transfrontières).

Notes préliminaires

1. Les engagements pris à l'égard de ces sous-secteurs dans le cadre du présent accord sont assujettis aux limites et aux conditions prévues aux présentes notes et dans les listes ci-après.
2. Afin de clarifier l'engagement de la Corée au titre de l'article 10.4 (Accès aux marchés des institutions financières), les personnes morales fournissant des services financiers et constituées sous le régime des lois de la Corée sont assujetties à des limitations non discriminatoires en matière de forme juridique¹.
3. Les engagements pris par la Corée en application des articles 10.2 (Traitement national) et 10.4 (Accès aux marchés des institutions financières) sont assujettis à la limitation selon laquelle un investisseur étranger doit, pour pouvoir établir une institution financière en Corée ou en acquérir le contrôle, détenir ou contrôler une institution financière qui fournit des services financiers du même sous-secteur dans son pays d'origine.
4. La Corée limite ses engagements pris en application de l'article 10.9.1c) au titre de l'article 10.4 (Accès aux marchés des institutions financières) de la façon suivante : l'article 10.9.1c) ne s'applique qu'aux mesures non conformes visées à l'article 10.4a) et non aux mesures non conformes visées à l'article 10.4b).

¹ Par exemple, les partenariats et les entreprises à propriétaire unique ne constituent généralement pas des formes juridiques acceptables d'institutions financières de dépôt en Corée. La présente note préliminaire n'a pas en soi pour effet d'influer ou de limiter le choix que doit faire une institution financière de l'autre Partie entre une succursale et une filiale.

ANNEXE III

Liste de la Corée

Section A

1. Secteur :	Services financiers
Sous-secteur :	Assurance
Obligations visées :	Accès aux marchés des institutions financières (article 10.4)
Ordre de gouvernement :	National
Mesures :	Insurance Business Act (Loi n° 10866, 21 juillet 2011), articles 91 et 100 Enforcement Decree of the Insurance Business Act (Décret présidentiel n° 24097, 7 septembre 2012), article 40
Description :	Seulement deux employés d'une banque commerciale, d'une banque d'épargne ou d'un courtier en placements peuvent vendre des produits d'assurance à un moment donné dans un lieu donné. Aux fins de la transparence, la Corée restreint la manière selon laquelle sont vendus les prod1(e)]TJ 0 Tc 0 Tw 0 -1.72 TD [(s)-1(

2. Secteur : Services financiers

Sous-secteur : Assurance

Obligations visées : Commerce transfrontières (article 10.5)

Business Affairs of Licensed Real Estate Agents and Report
of Real Estate Transactions Act n° 10580,

Standing Timber Act (Loi n° 11303, 10 février 2012)

Framework Act on Electronic Commerce (Loi n° 11461, 1^{er} juin 2012)

Act on Consumer Protection in Electronic Commerce, E (Loi n° 11461, 1^{er} juin 2012)

Act on Promotion of Information and Communications Network Utilization and Information Protection, E (Loi n° 11048, 15 septembre 2011)

Act on External Audit of Stock Companies (Loi n° 9408, 3 février 2009)

Housing Act (Loi n° 11590, 18 décembre 2012)

Aviation Act (Loi n° 11244, 26 janvier 2012)

Maritime Transport Act (Loi n° 11480, 1^{er} juin 2012)

Special Act on the Safety Control of Publicly Used Establishments (Loi n° 11037, 4 août 2011)

Description :

Pour déterminer si une personne physique résidente de la Corée ou des personnes morales établis en Corée,

- b) une personne physique ne détient pas plus de 10 p. 100 des actions d'une banque commerciale ou d'une société de portefeuille bancaire constituée sous le régime des lois de la Corée.
- c) une personne morale autre qu'une institution financière, dont le principal champ d'activité ne comprend pas les services financiers, ne détient pas plus de 9 p. 100 des actions d'une banque commerciale ou d'une société de portefeuille bancaire constituée sous le régime des lois de la Corée. Toutefois, elle peut acquérir jusqu'à 10 p. 100 des actions si elle renonce au droit de vote attaché aux actions supplémentaires.
- d) une personne morale ou un fonds de capital-investissement dans lequel a investi une personne dotée de la (. T)Th [(in)2(v)2(e)6n Tw [(-2(e)4(mD5c)4

4. Secteur :	Services financiers
Sous-secteur :	Services bancaires et autres services financiers (sauf l'assurance)
Obligations visées :	Traitement national (article 10.2)
Ordre de gouvernement :	National
Mesures :	Banking Act (Loi n° 10866, 21 juillet 2011), article 58 Enforcement Decree of the Banking Act (Décret présidentiel n° 23427, 28 décembre 2011), article 24-8 et annexe Articles 5-4 et 11 et Annexe du Regulation on Supervision of Banking Business

5. Secteur : Services financiers

Sous-secteur : Services bancaires et autres services financiers (sauf l'assurance)

Obligations visées :

6. Secteur : Services financiers

Sous-secteur :

8. Secteur :	Services financiers
Sous-secteur :	Services bancaires et autres services financiers (sauf l'assurance)
Obligations visées :	Commerce transfrontières (article 10.5)
Ordre de gouvernement :	National
Mesures :	Financial Investment Services and Capital Markets Act (Loi n° 11758, 5 avril 2013), article 166 Enforcement Decree of the Financial Investment Services and Capital Markets Act (Décret présidentiel n° 24497, 5 avril 2013), article 184
Description :	Un investisseur non professionnel et certains investisseurs professionnels ³ qui entendent échanger des valeurs en devises étrangères et des instruments dérivés sur les marchés étrangers des valeurs mobilières ou des instruments dérivés effectuent leurs transactions par l'intermédiaire d'un courtier en placements autorisé à exercer en Corée.

³ En vertu de l'article 1-2 de la Foreign Exchange Transaction Regulation (avis du ministère de la Stratégie et des Finances, n° 2009-2, 3 février 2009), les investisseurs institutionnels sont exclus.

9. Secteur :	Services financiers
Sous-secteur :	Services bancaires et autres services financiers (sauf l'assurance)
Obligations visées :	Traitement national (article 10.2)
Ordre de gouvernement :	National
Mesures :	<p>Banking Act (Loi n° 10866, 21 juillet 2011), articles 62 et 63</p> <p>Enforcement Decree of the Banking Act (Décret présidentiel n° 23427, 28 décembre 2011), articles 25 et 26</p> <p>Financial Investment Services and Capital Markets Act (Loi n° 11758, 5 avril 2013), article 65</p> <p>Enforcement Decree of the Financial Investment Services and Capital Markets Act (</p>

10. Secteur :	Services financiers
Sous-secteur :	Services bancaires et autres services financiers (sauf l'assurance)
Obligations visées :	Accès aux marchés des institutions financières (article 10.4)
Ordre de gouvernement :	National
Mesures :	Credit Unions Act (Loi n° 11545, 11 décembre 2012), article 7
	Mutual Savings Bank Act (Loi n° 10866, 21 juillet 2011), article 6
	Specialized Credit Financing Business Act (Loi n° 11410, 21 mars 2012), article 5
	Financial Investment Business Act (Loi n° 11410, 21 mars 2012), article 5

g) sociétés d'évaluation de véhicules de placement collectifs;

h) sociétés d'évaluation d'

11. Secteur : Services financiers

Sous-secteur :

12. Secteur :	Services financiers
Sous-secteur :	Services bancaires et autres services financiers (sauf l'assurance)
Obligations visées :	Traitement national (article 10.2)
Ordre de gouvernement :	National
Mesures :	<p>Korea Development Bank Act (Loi n° 10303, 17 mai 2010)</p> <p>Industrial Bank of Korea Act (Loi n° 11501, 16 septembre 2011)</p> <p>Korea Housing Finance Corporation Act (Loi n° 10924, 25 juillet 2011)</p> <p>Agricultural Cooperative Federation Act (Loi n° 11532, 11 décembre 2012)</p> <p>National Federation of Fisheries Cooperatives Act (Loi n° 11320, 17 février 2012)</p>
Description :	<p>La Corée peut accorder :</p> <ul style="list-style-type: none"> a) à une ou plusieurs des institutions financières suivantes (collectivement appelées institutions parrainées par le gouvernement ou IPG) : <ul style="list-style-type: none"> i) Korea Development Bank, ii) Industrial Bank of Korea, iii) Korea Housing Finance Corporation, iv) National Agricultural Bank v) National Federation of Fisheries Cooperatives

- b) un traitement spécial, y compris ce qui suit :
- i) des garanties de prêts accordés aux IPG ou d'obligations émises par celles-ci,
 - ii) une autorisation d'émettre plus d'obligations en proportion du capital que le font les non-IPG se trouvant dans une situation semblable,
 - iii) un remboursement des pertes subies par les IPG,
 - iv) une exemption des taxes sur les biens publics et de certains impôts sur le capital, l'excédent, le profit ou les actifs.

13. Secteur :	Services financiers
Sous-secteur :	Services bancaires et autres services financiers (sauf l'assurance)
Obligations visées :	Dirigeants et conseils d'administration (article 10.8)
Ordre de gouvernement :	National
Mesures :	<p>Korea Housing Finance Corporation Act (Loi n° 10924, 25 juillet 2011), article 16</p> <p>Agricultural Cooperative Federation Act (Loi n° 11532, 11 décembre 2012), article 49</p> <p>National Federation of Fisheries Cooperatives Act (Loi n° 11320, 17 février 2012), article 51</p>
Description :	<p>Les directeurs généraux et directeurs généraux adjoints ainsi que tous les membres du conseil d'administration de la Korea Housing Finance Corporation, de la National Agricultural Cooperative Federation et de la National Federation of Fisheries Cooperatives sont des ressortissants coréens.</p>

14. Secteur : Services financiers

Sous-secteur : Services bancaires et autres services financiers (sauf l'assurance)

Obligations visées : Traitement national (article 10.2)

Ordre de gouvernement : National

Mesures : Housing Act (Loi n° 11243, 26 janvier 2012), article 75
Rules on Provision of Housing (Ordonnance du ministère des Terres, du Transport et des Affaires maritimes n° 554, 21 décembre 2012), article 5.2

Description :

15. Secteur :	Services financiers
Sous-secteur :	Services bancaires et autres services financiers (sauf l'assurance)
Obligations visées :	Accès aux marchés des institutions financières (article 10.4)
Ordre de gouvernement :	National
Mesures :	Foreign Exchange Transaction Act (loi n° 11407, 21 mars 2012), article 9
Description :	Les opérations au comptant en won coréens des services de courtage interbancaires sont restreintes aux deux sociétés de courtage existantes sur le marché.

Section B

16. Secteur :	Services financiers
Sous-secteur :	Assurance
Obligations visées :	Commerce transfrontières (article 10.5)
Ordre de gouvernement :	National
Mesures :	Aucune
Description :	<p>La Corée se réserve le droit de ne pas prendre en considération tout service d'assurance responsabilité civile « obligatoire » fourni sur le territoire d'un autre pays à une personne physique en Corée ou à une personne morale établie en Corée pour déterminer si cette personne physique ou morale a satisfait à une obligation légale de se procurer un tel service d'assurance responsabilité civile « obligatoire » non mentionné à l'annexe 10-A (Commerce transfrontières).</p> <p>Toutefois, les services fournis hors du territoire de la Corée peuvent être considérés aux fins de l'exécution de l'obligation légale si l'assurance requise ne peut être contractée auprès d'un assureur établi en Corée.</p>

17. Secteur :	Services financiers
Sous-secteur :	Services bancaires et autres services financiers (sauf l'assurance)
Obligations visées :	Traitement national (article 10.2)
Ordre de gouvernement :	National
Mesures :	Aucune
Description :	Dans le contexte de la privatisation des entités détenues ou contrôlées par l'

18. Secteur :	Services financiers
Sous-secteur :	Services bancaires et autres services financiers (sauf l'assurance)
Obligations visées :	Traitement national (article 10.2)
Ordre de gouvernement :	National
Mesures :	Financial Investment Services and Capital Markets Act (Loi n° 11758, 5 avril 2013)
Description :	La Corée se réserve le droit de limiter les investissements par des investisseurs étrangers dans la Bourse de Corée et le Dépositaire des valeurs mobilières de Corée. Dans le cas où un appel public pour une émission d'actions est .p004 Tc 0.0s la 6oc .p0

APPENDICE III-A

Certaines mesures non incompatibles avec l'article 10.2 ou 10.4

2. Les mesures qui suivent s'inscrivent dans le cadre de l'article 10.10.1 et, par conséquent, l'article 10.2 (Traitement national) n'empêche pas la Corée de les maintenir :

- a) le fonds d'exploitation d'une succursale d'une compagnie d'assurance étrangère sera considéré comme du capital et le capital du siège social ne sera pas pris en considération pour déterminer la somme des fonds à être obtenus ou des prêts à être consentis par cette succursale locale (article 9-3 de la **Insurance Business Act** (loi n° 10866, 21 juillet 2011) et article 25-2 du **Enforcement Decree of the Insurance Business Act** (Décret présidentiel n° 24097, 7 septembre 2012));
- b) une succursale située en Corée d'une compagnie d'assurance étrangère doit maintenir sur le territoire de la Corée des actifs équivalents à la valeur globale de la réserve pour le rendement des passifs et de la réserve pour les situations d'urgence en ce qui concerne les contrats d'assurance conclus en Corée (article 75 de la **Insurance Business Act** (loi n° 10866, 21 juillet 2011)).