

# EXPOSÉ-SONDAGE : RÉVISIONS AU CODE DE DÉONTOLOGIE DE L'INSTITUT DES CBV

10 JUIN 2026

**Les commentaires doivent être reçus au plus tard le : 30 septembre 2026**

## EXPOSÉ-SONDAGE

Cet exposé-sondage concernant les révisions proposées au Code de déontologie est publié par l'Institut canadien des experts en évaluation d'entreprises (« Institut des CBV » ou « Institut ») afin de recueillir vos commentaires. Cet exposé-sondage contient des changements proposés qui auront une incidence sur tous les CBV et les étudiants inscrits de l'Institut des CBV. Dans l'ensemble, les révisions proposées visent à :

- mettre à jour le Code de déontologie et rester à la pointe des pratiques exemplaires mondiales,
- ajouter des directives d'interprétation dans les domaines où des questions en matière d'exercice sont souvent posées ou qui ont fait l'objet de plaintes antérieures liées à la conduite professionnelle, et
- moderniser le Code en tenant compte des évolutions technologiques et autres.

Ensemble, ces révisions renforcent la conduite déontologique, protègent l'intérêt public et consolident l'intégrité de la profession de CBV.

Les particuliers et les organisations sont invités à envoyer leurs commentaires par lettre d'observations à : [Heather.Bennett@cbvinstitute.com](mailto:Heather.Bennett@cbvinstitute.com), au plus tard le **30 septembre 2026**. Les commentaires des partisans des changements proposés sont demandés comme ceux des détracteurs.

Documents et pièces jointes inclus avec cet exposé-sondage :

1. Version propre du *Code de déontologie (2026)* de l'Institut des CBV
2. Version annotée du *Code de déontologie* de l'Institut des CBV (comparaison avec le Code de déontologie de 2012)

Les commentaires sont très utiles s'ils font référence à un paragraphe ou à un groupe de paragraphes en particulier et, s'ils expriment un désaccord avec les révisions proposées, ils expliquent clairement le problème et comprennent une suggestion de rechange appuyée par un raisonnement précis.

L'Institut des CBV est le chef de file de la profession d'expert en évaluation d'entreprises (Chartered Business Valuator ou CBV), le seul titre associé à l'évaluation d'entreprises au Canada depuis 1971. Avec des CBV et des étudiants partout au Canada et dans le monde, nous respectons les normes les plus élevées d'exercice de l'évaluation d'entreprises grâce à l'éducation, à l'agrément et à la gouvernance de la profession d'évaluateur, au bénéfice de l'intérêt public. En tant qu'organisme sans but lucratif, l'Institut des CBV s'adapte et évolue pour positionner la profession de CBV à l'avant-garde du changement dans le monde des affaires.

## **INTRODUCTION**

1. L'Institut des CBV applique le Code de déontologie (le « Code ») qui établit les principes essentiels et les normes déontologiques durables selon lesquels les membres<sup>1</sup> de l'Institut sont tenus de s'acquitter de leurs responsabilités professionnelles envers les clients, les autres membres, les autres professionnels, l'Institut et le public, et d'entretenir des relations professionnelles avec ceux-ci. Le Code contribue à maintenir et à protéger l'intégrité, la réputation et la crédibilité de la profession de CBV et de l'Institut lui-même. Le Code constitue le fondement du processus de traitement des plaintes et des procédures disciplinaires de l'Institut. Si la conduite d'un professionnel est alléguée comme contraire à la déontologie ou au Code, l'Institut évalue la conduite alléguée selon les principes et règles du Code et prend des mesures disciplinaires pour inconduite professionnelle, le cas échéant.

---

<sup>1</sup> Le Code de déontologie s'applique (avec quelques exceptions mineures) aux étudiants inscrits de l'Institut des CBV ainsi qu'aux membres. Par conséquent, toute mention des membres dans le présent exposé-sondage doit également inclure les étudiants inscrits.

2. Le Comité de l'exercice et des normes professionnelles (CENP) est un comité du conseil d'administration de l'Institut des CBV responsable de l'élaboration et de la révision des normes d'exercice, des bulletins de pratique professionnelle et du Code, dans le but de protéger l'intérêt public tout en fournissant des directives aux membres. En 2025, le CENP a entrepris une revue complète du code fondée sur la recherche et la comparaison. Lors de la rédaction du Code révisé proposé, l'objectif du CENP était de maintenir un Code axé sur les principes professionnels fondamentaux, tout en y ajoutant, dans la mesure du possible, des directives pour aider les CBV à s'orienter dans la complexité de leur exercice. Un processus d'examen rigoureux a été entrepris par le CENP, avec 13 réunions entre 2025 et 2026 pour discuter, débattre et finalement finaliser les changements proposés. Les projets de révision ont également été examinés par le conseiller juridique de l'Institut.
3. La consultation publique fait partie de notre processus lors de la modification des normes et d'autres exigences professionnelles importantes. Cela nous permet de garantir que l'incidence des changements a été correctement évaluée, que les parties prenantes ont été consultées et qu'elles ont eu l'occasion de s'exprimer.
4. Il est proposé que les révisions du Code, si elles sont approuvées, entrent en vigueur le **1er janvier 2027**.

### **LA NÉCESSITÉ DE MISES À JOUR**

5. La profession de CBV a évolué depuis la dernière mise à jour du Code en 2012 et continue d'évoluer. Plusieurs facteurs ont influencé la profession, nécessitant une nouvelle révision du Code. Ces facteurs et tendances comprennent :
  - a) une surveillance accrue de notre profession (autoréglementée),
  - b) une complexité accrue de l'exercice et une sophistication accrue des données et des outils, notamment l'utilisation de nouvelles technologies, telles que l'intelligence artificielle,
  - c) une plus grande diversité des membres et l'internationalisation du titre de CBV,
  - d) une croissance générale du nombre de membres et des enjeux professionnels auxquels ils sont confrontés,
  - e) un nombre accru de CBV qui offrent des services professionnels non indépendants (conseillers) en dehors du domaine de l'évaluation, et de ceux qui travaillent de plus en plus « en interne », et

- f) les enseignements tirés des mesures disciplinaires et d'autres pratiques réglementaires proactives, telles que le programme d'inspection professionnelle de l'Institut des CBV.

## **APERÇU DES CHANGEMENTS**

- 6. L'Institut a révisé le Code pour refléter les valeurs fondamentales actuelles en matière de déontologie des affaires. Les changements importants se répartissent en plusieurs catégories, décrites ci-dessous.
  - a. **Lignes directrices supplémentaires.** Afin d'aider les membres à exercer leur jugement professionnel dans des situations potentiellement complexes en matière de déontologie et de conduite, plusieurs nouvelles recommandations en matière de pratique (indiquées par la lettre « G » dans la section correspondante) ont été ajoutées aux règles afin de répondre aux questions courantes reçues des membres et pour aider à faciliter l'interprétation de ces règles. À titre de comparaison, le Code de 2012 ne comportait que six (6) lignes directrices, tandis que celui de 2026 en compte plus de vingt (20). Ces directives devraient permettre de répondre à des questions telles que : « *Qu'est-ce qui constitue un motif valable pour se retirer d'une mission?* », « *Quels types de situations peuvent être considérés comme des conflits d'intérêts?* » et « *Qu'est-ce qui constitue du marketing professionnel sur LinkedIn?* ». Dans la mesure du possible, nous avons également ajouté des exemples illustratifs afin que le Code soit la source d'information unique pour toutes les questions de déontologie et de conduite.
  - b. **Exigences accrues en matière de documentation.** Le Code contenait déjà les concepts clés d'intégrité, d'indépendance, d'objectivité, de compétence et de diligence. De nouvelles exigences en matière de documentation, telles que la vérification de l'indépendance pour chaque mission, aideront les membres non seulement à respecter les principes déontologiques, mais aussi à fournir des preuves si une plainte est déposée contre eux. Ainsi, les changements proposés visent non seulement à servir l'intérêt public, mais aussi à protéger le membre.
  - c. **Légères révisions des principes.** Ajout d'un principe clair et distinct exigeant le respect des lois, des règles et des règlements applicables. Légères modifications de formulation apportées aux autres principes, pour plus de clarté.

- d. **Comportement professionnel moderne.** Le respect dans le monde des affaires d'aujourd'hui est un concept qui a évolué. Les médias sociaux et autres plateformes en ligne ont brouillé les frontières entre les identités personnelles et professionnelles. Le Code a été mis à jour afin de refléter les situations liées au comportement professionnel et aux communications qui ont été examinées récemment par le Comité de discipline de l'Institut des CBV, ainsi que les interactions récentes entre l'Institut des CBV et les étudiants inscrits à mesure qu'ils progressent vers la qualification en tant que CBV. En conséquence, des exigences plus explicites en matière de courtoisie, de diversité et d'inclusion ont été ajoutées.
- e. **Incidence de la technologie et d'autres outils.** Les CBV s'adaptent aux occasions et aux risques en évolution créés par les avancées technologiques. L'exigence de compétence a été modifiée pour faire explicitement référence à la compétence technologique, conformément aux attentes du contexte d'affaires actuel. Les membres ne devraient pas se fier uniquement aux outils technologiques et aux informations issues de l'IA sans comprendre comment ils fonctionnent ou d'où proviennent les données.
- f. **Mettre l'accent sur la responsabilité.** Le nouveau Code stipule clairement que les CBV sont responsables de leurs actions, de leur travail et des services qu'ils fournissent. Il ajoute aussi des directives sur le moment et la manière dont les membres exerçant en cabinet devraient déterminer s'ils doivent refuser une mission ou s'ils peuvent, de façon responsable, cesser leurs services professionnels si la situation l'exige.
- g. **Clarifier les concepts clés.** Le nouveau Code contient des directives élargies concernant la transparence des frais, la publicité et le marketing, l'utilisation du titre, ainsi que les catégories de facteurs à considérer lors de l'évaluation de l'existence de conflits d'intérêts, entre autres.
- h. **Langage simple.** Nous avons privilégié un langage simple afin de faciliter la lecture, la compréhension et l'application des règles et des lignes directrices par les membres de l'Institut des CBV et les étudiants inscrits.

Enfin, l'Institut des CBV reconnaît l'importance du jugement professionnel dans les questions complexes de déontologie et de pratique. Le CENP est conscient que l'application pratique du Code exige un jugement professionnel fondé sur les faits et les

circonstances. Ainsi, les règles du Code sont rédigées de manière à articuler principalement des principes. L'application de ces principes et la détermination de l'existence d'une inconduite professionnelle dépendent nécessairement des faits et des circonstances et relèvent de la compétence du Comité de discipline. Le Code ne peut pas envisager toutes les situations possibles.

## **CONTEXTE DE CERTAINS CHANGEMENTS PROPOSÉS**

7. Certains changements apportés au Code ont été mis en évidence ci-dessous afin de fournir le contexte et la justification des révisions, et pour démontrer les considérations du CENP.

| <b><u>Paragraphe</u></b> | <b><u>Changement<sup>2</sup></u></b>                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b><u>Justification du CENP</u></b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Préambule                | <b>Application et exigences</b><br><br>Le Code s'applique à toutes les activités professionnelles et commerciales des membres et des étudiants inscrits, qu'elles soient rémunérées ou sur une base volontaire. Le Code s'applique indépendamment du rôle du membre ou de l'étudiant inscrit en tant qu'expert indépendant ou non. | Le CENP a longuement discuté de la question de savoir si le Code ne devrait s'appliquer qu'aux CBV en pratique en entreprise (« professionnelle ») ou en cabinet privé (« publique »). Il a conclu que le Code doit s'appliquer à tous les CBV, peu importe leur lieu de travail ou leur rôle. Le Code s'applique tant qu'une personne est membre ou étudiant(e) inscrit(e). Cependant, l'application du Code était limitée aux activités professionnelles et commerciales et excluait les activités personnelles. |
| Principes déontologiques | <b>Principe n° 6</b> - Maintenir l'objectivité et faire preuve d'un jugement professionnel éclairé.                                                                                                                                                                                                                                | Le CENP a également longuement discuté de la question de savoir si le principe d'« objectivité » du Code s'applique aux CBV qui fournissent des services                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

<sup>2</sup> Veuillez remarquer que le tableau ne traite que de certains aspects des révisions proposées. Les membres sont encouragés à examiner l'intégralité du nouveau Code de déontologie proposé.

|       |                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       |                                                            | <p>professionnels de manière non indépendante, comme dans le domaine des fusions et acquisitions, et ce que signifie être objectif lorsque la rémunération est directement et clairement liée au résultat financier de l'affaire. Le CENP a conclu que l'objectivité s'applique toujours dans ce contexte. Même si une mission vise à fournir des services financiers non indépendants, un CBV doit toujours être « objectif », mais l'objectivité, dans ce contexte, fait davantage référence à la pratique de formuler des jugements professionnels ou de présenter de l'information basée sur des faits observables, des preuves et un raisonnement impartial, plutôt que sur des sentiments, des opinions ou des interprétations personnelles.</p> <p>Un concept similaire a été intégré dans le paragraphe 304.1, qui stipule que « <i>lorsqu'ils fournissent des services qui ne sont pas couverts par des normes d'exercice ou pour lesquels il n'existe pas de normes d'exercice, les membres doivent néanmoins effectuer le travail avec intégrité, responsabilité, objectivité, diligence et compétence professionnelle, et conserver la documentation des services fournis</i> ».</p> |
| 403.1 | <b>Processus d'indépendance et des conflits d'intérêts</b> | <p>La conservation des dossiers est un principe important contenu dans les principaux codes de déontologie professionnels.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

|       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       | <p>Les membres doivent établir un processus d'acceptation des clients et des missions afin de déterminer s'ils : (a) sont indépendants; et (b) ont un conflit d'intérêts réel ou apparent. Les membres doivent appliquer le processus de façon cohérente à toutes les missions avant toute acceptation. Les membres doivent conserver une documentation suffisante pour démontrer :</p> <p>a) leur processus; et<br/>b) que le processus de vérification de l'indépendance et des conflits ait été suivi pour chaque mission, avant son acceptation.</p> | <p>En conservant la documentation du processus sous-jacent et de son application à une mission particulière, un membre exerçant en cabinet privé aide à préserver le raisonnement et les autres preuves au cas où sa décision serait examinée ou contestée. Une documentation justificative suffisante doit être suffisamment détaillée pour qu'un tiers objectif et raisonnablement informé puisse comprendre de manière indépendante le processus du membre, ainsi que la manière dont ce processus a été appliqué dans le cadre de chaque mission. Cela peut réduire le risque de contestation de la décision du membre de poursuivre les services. De plus, cela peut inciter les membres à examiner attentivement chaque mission afin de s'assurer de cibler toute indépendance et/ou tout conflit d'intérêts avant le début de la mission.</p> |
| 301   | <b>Responsabilité</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Un nouvel article 301, intitulé « Responsabilité », a été rédigé pour réitérer ce qui est déjà connu et compris (mais qui n'a pas été explicitement énoncé) : les membres sont responsables de leur travail, peu importe la manière dont ce travail est réalisé. En pratique, les membres peuvent confier certains aspects du travail à du personnel junior ou utiliser l'IA ou d'autres outils technologiques. Le CENP souhaitait également reconnaître que, dans le monde des affaires actuel, les CBV s'appuient sur des sources externes de données et d'informations, telles que des bases de données de transactions, des données                                                                                                                                                                                                              |
| 301.1 | <p>Les membres doivent assumer la responsabilité de leurs actions, de leur travail et des services qu'ils offrent. Les membres ne peuvent pas se soustraire de leurs responsabilités en vertu des règlements, du Code ou des normes d'exercice en les déléguant à d'autres employés ou en utilisant des outils technologiques.</p>                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 301.3 | <p>Lorsque le membre s'appuie sur des sources et des outils externes, tels que les avis d'autres experts ou spécialistes, l'intelligence artificielle ou d'autres</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

|           |                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|           | sources de données ou de technologies, il est responsable d'évaluer et de conclure que ce recours est approprié.                                                                                                                          | d'évaluation, des résultats générés par l'intelligence artificielle, ainsi que sur les avis d'autres experts ou spécialistes, comme des évaluateurs de machines ou d'équipements, des actuaires ou d'autres professionnels. Dans toutes ces situations, la responsabilité incombe au CBV d'évaluer si le recours est approprié, avant de s'appuyer sur l'information et l'utiliser dans le cadre de son travail. Comme pour toutes les questions du Code, le concept « d'importance relative » s'applique de sorte que la mesure dans laquelle l'information particulière est importante dans les circonstances est pertinente. L'importance relative, en soi, est une question de jugement professionnel. |
| 306.1     | <b>Retrait/résiliation des services professionnels</b><br><br>Un membre ne peut cesser de fournir des services professionnels à un client sans avoir un motif valable et sans avoir remis un avis écrit approprié dans les circonstances. | Le CENP a ajouté un mot à cette règle existante, « écrit », et a ajouté des directives pour répondre aux questions courantes des membres. Il était important d'exposer les principes et les concepts utilisés par les CBV afin que le public puisse aussi comprendre comment et quand un CBV avec lequel il a engagé des services peut mettre fin à la mission.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| G306.1(a) | <i>Pour déterminer ce qui constitue un avis approprié, le membre devrait tenir compte du moment de l'avis et d'autres facteurs propres à la mission.</i>                                                                                  | Le CENP a discuté de la manière dont les membres devraient procéder pour donner cet avis à leurs clients. Il a convenu que l'avis en temps opportun, donné par écrit (pour éviter les malentendus) et documentant clairement le retrait, est important. Le contenu de l'avis doit être tel qu'il n'y ait aucune ambiguïté quant au fait                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

|           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | que le CBV se retire de la mission et doit être exprimé de manière professionnelle.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| G306.1(b) | <p><i>Pour déterminer ce qui constitue un motif valable, le membre doit tenir compte des facteurs propres à la mission. Par exemple, un membre pourrait avoir de bonnes raisons de suspendre la prestation de services ou de se retirer de la mission dans les circonstances suivantes :</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>le client a enfreint une ou plusieurs clauses substantielles de son entente écrite avec le membre, y compris le non-paiement des frais;</i></li> <li>- <i>le client a induit le membre en erreur sur un aspect pertinent et important de la mission;</i></li> <li>- <i>le client a eu une conduite inappropriée ou irrespectueuse envers le membre ou d'autres personnes mandatées par celui-ci dans le cadre de la mission, telle que de l'intimidation et du harcèlement;</i></li> <li>- <i>le client est déraisonnable, non réactif ou ne coopère pas, par exemple en omettant de fournir l'information demandée afin que le membre puisse mener à bien sa mission conformément aux normes professionnelles;</i></li> </ul> | <p>Une question fréquente des CBV et du public est : qu'est-ce qui constitue un motif valable pour qu'un CBV se retire d'une mission? Ces directives aident à répondre à certaines des raisons les plus courantes et acceptables.</p> <p>Le niveau de divulgation (du motif valable) faite aux clients dépend du jugement professionnel du CBV; cependant, une pratique exemplaire serait de documenter la ou les raisons dans une note de service au dossier.</p> |

|       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       | <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>un conflit d'intérêts ou des menaces à l'indépendance surviennent et ne peuvent pas être suffisamment atténués; ou</i></li> <li>- <i>des circonstances qui entraînent une perte importante de confiance entre le membre et le client.</i></li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 103.1 | <p><b>Publicité, marketing, promotion et sollicitation</b></p> <p>Les membres ne doivent s'engager dans aucune pratique commerciale de publicité, de promotion ou de sollicitation qui, directement ou indirectement :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i) contrevient au bon goût professionnel ou ne respecte pas un niveau acceptable de courtoisie professionnelle;</li> <li>ii) porte atteinte à la compétence ou à l'intégrité des titres (au sens de l'article 104.1), de l'Institut des CBV, de ses membres ou cabinets, ou des services qu'ils offrent (y compris la comparaison des services ou des honoraires), ou de la profession en général;</li> <li>iii) porte atteinte aux titres, à l'Institut des CBV, à ses membres ou à la profession en ne respectant pas ou en dénigrant la rigueur, la diligence, l'éducation, la formation, l'expérience ou l'expertise requises par la profession;</li> </ul> | <p>Le CENP a apporté des révisions substantielles et ajouté des précisions à cet article. Les directives mentionnent maintenant explicitement les plateformes de médias sociaux, comme LinkedIn. De telles plateformes sont souvent utilisées dans un contexte d'affaires et peuvent avoir des répercussions non seulement sur le membre, mais aussi sur l'ensemble de la profession. Le CENP souhaitait faire interdire aux membres de faire des déclarations marketing exagérées ou agressives, notamment lorsqu'ils comparent leurs services à ceux des autres.</p> |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>iv) contient des déclarations ou des affirmations que le membre sait, ou devrait savoir, fausses ou trompeuses, ou qu'il ne peut étayer par des faits;</p> <p>v) contient des déclarations ou des affirmations exagérées ou agressives concernant les services offerts par le membre, ses qualifications ou son expérience, ou qui incluent des références désobligeantes ou des comparaisons non fondées avec le travail d'autres membres; ou</p> <p>vi) est coercitive ou harcelante, ou porte autrement atteinte à la réputation des titres, de l'Institut des CBV, de ses membres ou de la profession.</p>                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| G103.1 | <p><i>La publicité et l'information publicitaire, y compris celles faites en ligne ou par le moyen des plateformes de médias sociaux, devraient contribuer au respect public pour les titres (terme défini ci-dessous), l'Institut des CBV, ses membres et la profession. Il incombe au membre de s'assurer que tout matériel promotionnel qu'il produit ou qui est sous son contrôle est factuel, et que tout commentaire ne soit pas trompeur. L'objectif est de s'assurer que la publicité ou toute autre communication promotionnelle est exacte et factuelle. Puisque tout membre peut offrir des services similaires à ceux offerts par d'autres membres, il est inapproprié qu'un membre se prétende supérieur à un autre en ce qui concerne sa compétence ou son intégrité.</i></p> | <p>Avec l'utilisation croissante des plateformes de médias sociaux comme LinkedIn, les membres doivent être de plus en plus attentifs à leurs commentaires sur ces plateformes publiques et à la façon dont ces commentaires pourraient être perçus. Les directives supplémentaires visent à s'assurer que les déclarations et affirmations faites par les membres sont factuelles (qu'elles fassent référence à leur pratique ou à l'Institut des CBV de manière plus générale), et à interdire aux membres de faire des déclarations non étayées.</p> |

|           |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|           | <p><b>Technologie et IA</b></p>                                                                                                                                                                                                                                  | <p>Le CENP a apporté deux révisions au Code afin de tenir compte de la technologie et de l'IA : l'une traitant de la compétence (article 102) et l'autre de la responsabilité (article 301).</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| G102.1(a) | <p><i>Le maintien de la compétence professionnelle exige une conscience et une compréhension continues des évolutions techniques, professionnelles, commerciales et technologiques pertinentes aux activités professionnelles entreprises par le membre.</i></p> | <p>La nouvelle directive G102.1(a) souligne l'importance pour les membres de maintenir une conscience et une compréhension des évolutions technologiques et de les comprendre afin de respecter les principes fondamentaux de compétence et de diligence. La nouvelle directive G102.1(b) souligne l'importance pour les membres de maintenir une conscience des risques et des avantages des technologies naissantes comme l'IA générative et l'IA agentive qu'ils utilisent dans leur travail. Toutefois, cette directive reste générale afin de s'appliquer également aux outils plus établis qui présentent eux aussi des risques.</p> |
| G102.1(b) | <p><i>Le perfectionnement professionnel continu permet à un membre de développer et de maintenir les capacités nécessaires pour exercer ses services de manière compétente.</i></p>                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|           | <p><i>Les membres doivent être conscients des risques et des avantages des technologies qu'ils utilisent dans le cadre de leur travail.</i></p>                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| G301.1    | <p><i>Les membres sont responsables de la qualité du travail effectué, peu importe la technologie ou les outils utilisés pour ce travail, y compris, mais sans s'y limiter, les outils d'évaluation automatisés et l'intelligence artificielle.</i></p>          | <p>La nouvelle directive G301.1 insiste sur la responsabilité ultime du membre quant à la qualité du travail accompli et pour l'ensemble de ses produits de travail, y compris les parties produites par des technologies comme les MEA, l'IA générative et l'IA agentive. En d'autres termes, les obligations d'un CBV en vertu des règlements administratifs, du code de déontologie ou des normes d'exercice de l'Institut des CBV ne peuvent pas être déléguées –</p>                                                                                                                                                                  |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | intentionnellement ou non – à d’autres employés ou outils technologiques.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 404.2  | <p><b>Honoraires, rémunération et facturation</b></p> <p>Les membres doivent faire preuve d’ouverture et de transparence envers leurs clients actuels et potentiels concernant leurs honoraires et leurs services.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Le CENP estime que la transparence des honoraires est une partie importante de la conduite professionnelle en tant que CBV. Cependant, comme les questions d’honoraires sont généralement d’ordre commercial et contractuel, la plupart d’entre elles ne font pas l’objet de mesures disciplinaires.                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| G404.2 | <p><i>Les honoraires et la facturation sont déterminés contractuellement entre les parties.</i></p> <p><i>Lorsqu’ils fournissent une estimation des honoraires, les membres devraient recueillir suffisamment d’informations pour pouvoir établir une estimation raisonnable de leurs honoraires. En général, il est prudent de se référer aux honoraires et à la base sur laquelle ils doivent être calculés dans une lettre de mission adressée au client ou au client potentiel.</i></p> <p><i>Les membres devraient facturer de façon transparente leurs services professionnels et, lorsque cela est possible :</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><i>fournir des facturations en temps opportun à leurs clients et communiquer rapidement les modifications de toute estimation des honoraires, et</i></li> </ul> | <p>Le CENP a estimé qu’il serait utile de fournir des directives supplémentaires concernant les honoraires, car le public comprend souvent mal les obligations des membres à l’égard des honoraires, de la facturation et des communications s’y rapportant. Il existe une zone grise entre le moment où une question contractuelle relative aux honoraires peut également avoir des répercussions sur la conduite professionnelle.</p> <p>Les directives connexes de l’article G404.2 visent à rassembler certains des problèmes de conduite professionnelle les plus courants qui pourraient survenir.</p> |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>décrire adéquatement les facturations en fonction de la mission sous-jacente.</i></li> </ul> <p><i>Le devoir de confidentialité doit être pris en compte lors de la fourniture des détails de facturation. Par exemple, dans le cadre d'une mission de conseil en fusions et acquisitions, un membre peut souhaiter fournir un résumé plus concis du travail effectué afin de ne pas divulguer involontairement une transaction potentielle au personnel du client.</i></p> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 602.1  | <p><b>Critique d'un membre ou du travail d'un membre</b></p> <p>L'interaction entre les membres doit se faire de manière professionnelle et respectueuse.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Les critiques envers un membre sont un enjeu fréquent dans les litiges et les missions de règlement de différends.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 602.2  | <p>Si un membre est mandaté pour analyser, examiner ou critiquer le travail ou les opinions d'un autre membre, ce travail doit être réalisé de manière professionnelle, respectueuse et objective.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Le CENP a envisagé d'ajouter une exigence explicite pour interdire aux membres de commenter, dans un rapport ou toute autre communication externe, si un autre membre a enfreint les normes d'exercice, car cela pourrait affecter la perception de la profession de CBV dans son ensemble. Le CENP a estimé qu'il était important que l'accent sur les commentaires critiques ne détourne pas l'attention du sujet traité (les questions techniques et les implications du genre « et alors »), plutôt que de porter sur la conformité aux normes ou l'admissibilité de témoignages d'experts. |
| G602.2 | <p><i>Si un membre est invité à analyser, évaluer ou critiquer le travail ou les opinions d'un autre membre, ce dernier doit limiter ses commentaires au travail en question (c'est-à-dire critiquer le travail, et non la compétence professionnelle, l'indépendance ou l'objectivité du membre).</i></p> <p><i>Si un membre envisage de commenter le respect des normes d'exercice par un autre membre, il devrait faire preuve d'une extrême prudence. Il est rappelé aux</i></p>                                    | De plus, il appartient au Comité de discipline de l'Institut des CBV de déterminer si une violation des normes a eu lieu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p><i>membres que s'ils constatent une violation apparente des normes d'exercice, ils ont le devoir, en vertu de la règle 202.1 du présent Code, de déposer une plainte auprès de l'Institut à ce sujet. Conclure si un membre a formellement « enfreint » les normes d'exercice est une question à considérer et à trancher par le Comité de discipline.</i></p> | <p>Le CENP estimait que tout commentaire fait par un membre dans un rapport à propos d'un autre membre devait porter sur le travail de l'autre membre (et non sur le membre) et devait être factuel.</p> <p>Cependant, le CENP a estimé que les commentaires critiques qui étaient des inférences n'étaient pas appropriés dans la plupart des cas, comme :<br/>« Monsieur B. défend clairement son client et enfreint le Code de déontologie de l'Institut des CBV, car son rapport ne contient pas les informations XYZ que j'ai inclus et qui sont pertinentes pour l'évaluation... ». Le CENP a convenu qu'il n'était pas approprié (dans la plupart des cas) pour un membre de conclure qu'un autre membre avait enfreint les normes ni de dénigrer un autre CBV. Le CENP a envisagé d'ajouter des exemples au Code, mais a finalement décidé que ce sujet serait mieux traité par la formation (perfectionnement professionnel continu), destinée tant aux membres qu'à la communauté juridique en général.</p> <p>En fin de compte, le CENP a énoncé le principe général qui suit : les critiques doivent être faites de manière professionnelle, objective et respectueuse. La critique d'un autre membre demeure un domaine où les membres doivent faire preuve de prudence.</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>703</b> | <b>Étudiants inscrits – Supervision des compétences et des missions</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Les étudiants inscrits exercent généralement sous la supervision d'un CBV inscrit et expérimenté. Bien que ce soit rare, il est possible que certains étudiants inscrits soient les seuls professionnels de l'évaluation au sein de leur cabinet.                                                                                                                                                                      |
| 703.1      | Les étudiants inscrits qui signent des produits de travail auxquels s'appliquent les normes d'exercice, ou qui en assument la responsabilité, doivent :<br><br><ul style="list-style-type: none"> <li>i) évaluer leurs compétences pour la mission en question avant l'acceptation; et</li> <li>ii) obtenir une évaluation indépendante de la qualité par un membre avant de publier tout produit de travail afin d'évaluer la conformité aux normes d'exercice et au Code.</li> </ul> | Un nouvel article 703 a été créé pour s'adresser aux étudiants inscrits en cabinet privé qui signent des présentations de l'information. Elle introduit des exigences plus strictes pour ajouter des mesures de protection supplémentaires afin de protéger le public et la profession. Les révisions proposées répondent directement aux conclusions du programme d'inspection professionnelle de l'Institut des CBV. |
| G703.1(a)  | <i>Les normes d'exercice s'appliquent si un étudiant inscrit signe un produit de travail ou en assume la responsabilité ultime, même si ce produit de travail ne divulgue pas son statut d'étudiant inscrit.</i>                                                                                                                                                                                                                                                                       | Les nouvelles règles proposées équilibrent la possibilité pour les étudiants inscrits de fournir des services relevant de leurs domaines de compétence et, dans toute structure d'exercice, l'ajout de mesures de protection pour gérer les risques pour la profession et le public.                                                                                                                                   |
| G703(1)(b) | <i>Le produit du travail et le rapport restent en tout temps sous la responsabilité de l'étudiant inscrit. Un membre effectuant une évaluation indépendante de la qualité d'un produit de travail ou d'un rapport réalisé par un étudiant inscrit ne doit signer ni le produit de travail ni le rapport que s'il est prêt à assumer la responsabilité de ce produit de travail.</i>                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

## **CONCLUSION**

8. Nous vous remercions d'avoir pris le temps d'examiner ces importantes propositions de révision du Code de déontologie de l'Institut des CBV. À la suite des commentaires reçus, l'Institut des CBV pourrait modifier davantage le Code. Toute révision substantielle supplémentaire pourrait faire l'objet d'une nouvelle période d'exposé-sondage. Pour entrer en vigueur, le Code révisé devra être approuvé par le Conseil d'administration de l'Institut des CBV.