



Lise Estelle Brault, CFA

Directrice principale fintech, innovation et encadrement des dérivés
Autorité des marchés financiers

Lise Estelle Brault est Directrice principale fintech, innovation et encadrement des dérivés à l'Autorité des marchés financiers (« l'Autorité »). Elle dirige les initiatives fintech et innovation de l'Autorité, qui visent à développement l'expertise interne en matière de nouvelles technologies et de modèles d'affaires émergents dans l'industrie financière et aussi à faire de l'Autorité un membre important de l'écosystème fintech local. Ses responsabilités l'amènent à présider le Comité consultatif sur l'innovation technologique de l'Autorité, un forum de discussion sur l'évolution des innovations technologiques appliquées à la finance et sur les enjeux qu'elles posent en matière de réglementation, d'efficience des marchés et de protection des consommateurs. Elle co-préside également le *CPMI-IOSCO Joint Working Group on Digital Innovation* et preside le *IOSCO Fintech Network DLT Workstream*, deux groupes de travail dont l'objectif est d'étudier les applications de la technologie des registres distribués ou de la *blockchain* dans les marchés financiers. De plus, Lise Estelle est membre du Conseil de direction d'IVADO et du comité aviseur de la Station FinTech Montréal.

En matière de dérivés, Lise Estelle copréside le Comité des dérivés des Autorités canadiennes en valeurs mobilières dont le mandat est de mettre au point une approche réglementaire commune pour les marchés de dérivés au Canada. De plus, elle préside le Comité consultatif sur

l'encadrement des dérivés, forum de discussion visant à fournir un éclairage pratique et maintenir un dialogue ouvert entre les intervenants et le régulateur en ce qui a trait à l'efficacité de l'encadrement du secteur des dérivés boursiers et de gré à gré. Son équipe est responsable de la mise en œuvre de la politique réglementaire des dérivés au Québec, y compris du développement continu de l'encadrement des dérivés de gré à gré après la crise financière. Son équipe est également responsable de développer l'expertise de l'Autorité dans l'exploitation des données des référentiels centraux.

Lise Estelle a aussi contribué au Comité pour le développement et le leadership des femmes de l'Autorité, notamment par l'implantation d'un programme de mentorat. En 2017, elle a remporté le prix Étoile montante de l'Association des femmes en finance du Québec.

Avant de se joindre à l'Autorité, Lise Estelle a cumulé dix ans d'expérience en gestion des risques financiers, notamment à la Caisse de dépôt et placement du Québec et chez Investissements PSP. Elle y a développé et appliqué des politiques relatives au risque de crédit, de contrepartie et des marchés privés tels l'immobilier et les placements privés.

Lise Estelle détient une maîtrise de la London School of Economics and Political Science où elle a étudié la finance et l'économie. Elle possède également un baccalauréat bidisciplinaire en mathématique et économie de l'Université de Montréal.



Lise Estelle Brault, CFA

Senior Director Fintech, Innovation and Derivatives
Autorité des marchés financiers

Lise Estelle Brault is Senior Director Fintech, Innovation and Derivatives at the Autorité des marchés financiers (**AMF**). She oversees the AMF's fintech and innovation initiatives, aiming at developing the internal expertise with regards to emerging technologies and business models in finance as well as making the AMF a key member of the local fintech ecosystem. As part of her responsibilities, she chairs the AMF Technological Innovation Advisory Committee, which a forum for discussion on fintech innovations and related regulatory, market efficiency and consumer protection issues. She also co-chairs the CPMI-IOSCO Joint Working Group on Digital Innovation and chairs the IOSCO Fintech Network DLT Workstream, two groups studying the various use cases of the distributed ledgers/blockchain technology in financial markets. Moreover, Lise Estelle is a member of the *Conseil de direction* of IVADO and a member of the Montreal FinTech Station advisory committee.

Regarding derivatives, Lise Estelle co-chairs the Canadian Securities Administrators' Derivatives Committee, whose mandate is to develop common regulatory approach for Canada's derivatives markets. Moreover, she chairs the AMF Derivatives Advisory Committee, a forum to gain insight into relevant issues and maintain an open dialogue between sector participants and the AMF with respect to the efficiency of the exchange-traded and over-the-counter derivatives framework. She is also an active contributor to the IOSCO Committee on Derivatives. Her

department is responsible for the implementation of derivatives regulatory policy in Quebec, including the ongoing development of over-the-counter derivatives oversight following the financial crisis. Her team is also responsible for developing the AMF expertise in the analysis of trade repository derivatives data.

Lise Estelle has also contributed to the Women's Development and Leadership Committee at the AMF with, among others, the implementation a mentoring program. In 2017, she won the Rising Star prize offered by the *Association des femmes en finance du Québec*.

Prior to joining the Autorité des marchés financiers, Lise Estelle gained ten years of experience in financial risk management at the Caisse de dépôt et placement du Québec and at PSP Investments during which she developed a thorough knowledge of investment strategies involving derivatives. She has also designed and implemented risk management policies for portfolios of liquid and illiquid assets.

Lise Estelle holds a Master's degree from the London School of Economics and Political Science, where she studied finance and economics. She also has a bachelor joint honors in mathematics and economics from the University of Montreal.