

6.1

Avis et communiqués

6.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Avis 45-304 du personnel des ACVM : Dispenses locales relatives au Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription et au Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription

Le 28 septembre 2009, les membres des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (ACVM) ont mis en vigueur une version révisée du *Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription* (le « Règlement 45-106 ») ainsi que divers règlements de modifications corrélatives de certains règlements d'application pancanadienne et locale. À la même date, les ACVM ont mis en vigueur le *Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription* (le « Règlement 31-103 »). Les dispenses d'inscription prévues dans le Règlement 45-106 demeureront valides durant une période de transition se terminant le 27 mars 2010.

Bien que le Règlement 45-106 et le Règlement 31-103 regroupent et harmonisent la plupart des dispenses de prospectus et d'inscription permises par le droit des valeurs mobilières au Canada, il demeure quelques dispenses locales dans chaque territoire.

Le présent avis énumère les dispenses de prospectus et d'inscription d'application strictement locale qui ne sont pas prévues par le Règlement 45-106 et le Règlement 31-103. Ces dispenses sont présentées par territoire dans la liste en annexe. Bien que l'objet du présent avis soit de répertorier l'ensemble des dispenses restantes par territoire, les personnes bénéficiant d'une dispense locale sont invitées à se reporter à la législation en valeurs mobilières du territoire intéressé. Pour les territoires absents de la liste, on consultera la législation en valeurs mobilières du territoire concerné pour connaître les éventuelles dispenses locales.

La liste en annexe est à jour au 27 novembre 2009. Les ACVM la mettront à jour régulièrement. Les émetteurs et leurs conseillers juridiques sont toutefois priés de vérifier la situation courante de chaque dispense locale.

Questions

Pour toute question sur les dispenses locales énumérées en annexe, prière de s'adresser aux personnes suivantes, selon le territoire intéressé :

Québec

Sylvie Lalonde (Règlement 45-106)
 Chef du Service de la réglementation
 Autorité des marchés financiers
 514-395-0337, poste 4461
sylvie.lalonde@lautorite.qc.ca

Rosetta Gagliardi (Règlement 45-102)
 Conseillère en réglementation
 Autorité des marchés financiers
 514-395-0337, poste 4462
rosetta.gagliardi@lautorite.qc.ca

Isabelle Pelletier (Règlement 31-103)
 Avocate
 Autorité des marchés financiers
 514-395-0337, poste 2566
isabelle.pelletier@lautorite.qc.ca

Colombie-Britannique

Gordon Smith
Senior Legal Counsel, Corporate Finance
British Columbia Securities Commission
604-899-6656
gsmith@bcsc.bc.ca

George Hungerford
Senior Legal Counsel, Corporate Finance
British Columbia Securities Commission
604-899-6690
ghungerford@bcsc.bc.ca

Alberta

Taryn Montgomery
Legal Counsel
Alberta Securities Commission
403-297-4968
Taryn.Montgomery@asc.ca

Tracy Clark
Legal Counsel
Alberta Securities Commission
403-355-4424
Tracy.Clark@asc.ca

Saskatchewan

Dean Murrison
Deputy Director, Legal/Registration
Securities Division
Saskatchewan Financial Services Commission
306-787-5879
Dean.Murrison@gov.sk.ca

Manitoba

Chris Besko
Conseiller juridique – Directeur adjoint
Commission des valeurs mobilières du Manitoba
204-945-2561
cbesko@gov.mb.ca

Ontario

Jo-Anne Matear
Directrice adjointe, Direction du Financement des
Sociétés
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
416-593-2323
jmatear@osc.gov.on.ca

Jason Koskela
Conseiller juridique, Direction du Financement des
Sociétés
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
416-595-8922
jkoskela@osc.gov.on.ca

Robert F. Kohl (Règlement 31-103)
Conseiller juridique principal
Direction de la Réglementation des Personnes et
Compagnies Inscrites
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
416-593-8233
rkohl@osc.gov.on.ca

Nouvelle-Écosse

Shirley Lee
Director, Policy and Market Regulation
Nova Scotia Securities Commission
902-424-5441
leesp@gov.ns.ca

Nouveau-Brunswick

Susan Powell
Conseillère juridique principale
Direction des affaires réglementaires
Commission des valeurs mobilières du Nouveau-
Brunswick
506-643-7697
susan.powell@nbsc-cvmnb.ca

Île-du-Prince-Édouard

Steve Dowling
Superintendent of Securities
Île-du-Prince-Édouard
902-368-4551
sddowling@gov.pe.ca

Terre-Neuve-et-Labrador

Don Boyles
Program & Policy Development
Securities Commission of Newfoundland and
Labrador
Government of Newfoundland & Labrador
709-729-4501
dboyles@gov.nl.ca

Yukon

Fred Pretorius
Director, Corporate Affairs (C-6)
Ministère des Services aux collectivités
Gouvernement du Yukon
867-667-5225
Fred.Pretorius@gov.yk.ca

Territoires du Nord-Ouest

Donn MacDougall
Deputy Superintendent, Legal & Enforcement
Office of the Superintendent of Securities
Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest
PO Box 1320
Yellowknife (Territoires du Nord-Ouest)
X1A 2L9
Tél. : 867-920-8984
Télec. : 867-873-0243
Courriel : donald_macdougall@gov.nt.ca

Nunavut

Louis Arki, Directeur, Bureau d'enregistrement
Ministère de la Justice, gouvernement du Nunavut
867-975-6587
larki@gov.nu.ca

Le 27 novembre 2009

Annexe

Dispenses locales – Alberta

Rules de l'Alberta Securities Commission

Article 127.03 (Prospectus exemption for cooperatives and corporations under the Rural Utilities Act)

Article 127.04 (Transitional: exemption of trades)

ASC Rule 45-502 *Trade with RESP*

ASC Rule 72-501 *Distributions to Purchasers Outside Alberta*

ASC Rule 91-504 *Strip Bonds*

Blanket Orders

ASC Blanket Order 87/03/26 Certain Interests in Government Securities

ASC Blanket Order 90/02/22 Trades of Government Warrants

ASC Blanket Order 2005/10/21 Registration and Prospectus Exemption for Certain Capital Accumulation Plans

ASC Blanket Order 91-503 Over-the-Counter Derivatives Transactions and Commodity Contracts

Dispenses locales – Colombie-Britannique***Commission Rules***

BC Instrument 45-501 *Mortgages*

Blanket Orders

BC Instrument 32-503 *Registration Exemption for Approved Persons of the Mutual Funds Dealers Association of Canada*

BC Instrument 33-517 *Registration and Prospectus Exemption for Persons Registered under the Mortgage Brokers Act*

BC Instrument 45-504 *Trades to trust companies, insurers, and portfolio managers outside British Columbia*

BC Instrument 45-512 *Real Estate Securities*

BC Instrument 45-514 *The Employee Investment Act*

BC Instrument 45-524 *Registration and Prospectus Exemption for Certain Capital Accumulation Plans*

BC Instrument 45-528 *Trades under a realization on collateral given for a debt*

BC Instrument 45-529 *Bonus or finders fee*

BC Instrument 45-530 *Exemptions for securities issued by a cooperative association*

BC Instrument 45-531 *Exemptions for shares or deposits of a credit union*

BC Instrument 72-502 *Trades in Securities of U.S. Registered Issuers*

BC Instrument 72-503 *Distribution of Securities outside British Columbia*

BC Instrument 72-504 *Distribution of Eurobonds*

BC Instrument 81-504 *Transactions Between Mutual Funds and Responsible Persons Relating to Certain Debt Securities, Mortgages and Equity Securities*

BC Instrument 91-501 *Over-The-Counter Derivatives*

BC Instrument 91-502 *Short Term Foreign Exchange Transactions*

BC Instrument 91-503 *Contracts Providing for Physical Delivery of Commodities*

BC Instrument 91-504 *Government Strip Bonds*

BC Instrument 91-505 *Prospectus exemption for put and call options*

Dispenses locales – Île-du-Prince-Édouard

Rules

Local Rule 45-501 - *Exempt Distributions - Co-operative Associations*

Local Rule 45-502 - *Exempt Distributions - Credit Unions*

Local Rule 45-507 - *Exempt Distributions - Self-Directed Registered Education Savings Plans*

Dispenses locales – Manitoba

Loi sur les valeurs mobilières

Sous-paragraphe *c* du paragraphe 1 de l'article 19 et sous-paragraphe *a* du paragraphe 1 de l'article 58 – Acheteurs exemptés

Sous-paragraphe *g* du paragraphe 2 de l'article 19 et sous-paragraphe *a* du paragraphe 3 de l'article 58 – Valeurs mobilières auxquelles la *Loi sur les coopératives* s'applique

Sous-paragraphe *h* du paragraphe 2 de l'article 19 et sous-paragraphe *a* du paragraphe 3 de l'article 58 – Valeurs mobilières auxquelles la *Loi sur les caisses populaires et les credit unions* s'applique

Règlement sur les valeurs mobilières

Paragraphe *a* et *b* de l'article 91 du *Règlement sur les valeurs mobilières* (Règl. du Man. 491/88R)

Décisions générales

Local Policy 3.17 – Strip Bonds

Dispenses locales – Nouveau-Brunswick

Règles

Règle locale 45-501, *Exemptions relatives au prospectus et à l'inscription*

Règle locale 45-802 mettant en application la Norme canadienne 45-106 sur les exemptions relatives aux prospectus et à l'inscription

Règle locale 81-502, *Exemption de l'exigence d'inscription et de prospectus à l'égard de certains régimes de capitalisation*

Règle locale 91-501, *Instruments dérivés*

Dispenses locales – Nouvelle-Écosse

Securities Act

Sous-paragraphes *ama* et *amb* du paragraphe 1 de l'article 41 (Registration exemption for securities of a cooperative)

Sous-paragraphe *i* du paragraphe 2 de l'article 41 (Registration exemption for shares of a credit union within the meaning of the *Credit Union Act*)

Sous-paragraphe *ah* du paragraphe 1 de l'article 77 (Prospectus exemption for securities of a cooperative)

Sous-paragraphe *a* du paragraphe 1 de l'article 78 en ce qui concerne le sous-paragraphe *i* du paragraphe 2 de l'article 41 (Prospectus exemption for shares of a credit union within the meaning of the *Credit Union Act*)

Rules

NSSC Rule 35-101 Conditional Exemption from Registration for United States Broker-Dealers and Agents

Regulations

Article 3 des *Community Economic – Development Corporations Regulations* – (N.S. Reg.79/98)
(Registration and prospectus exemptions for shares of a community economic-development corporation)

Blanket Orders

Blanket Order No. 3 Zero Coupon Strip Bonds

Blanket Order No. 15 Trading in Recognized Options Cleared Through Recognized Clearing Organizations

Blanket Order No. 16 Trading in Commodity Futures Contracts and Commodity Futures Options

Blanket Order No. 24 Certain Certificates for Government Securities

Blanket Order No. 47 Distribution of Mutual Funds Established for Employees of a Company and Its Affiliates

Blanket Order No. 45-507 A Registration and Prospectus Exemption for Certain Capital Accumulation Plans

Blanket Order No. 45-509 Trades in Warrants to Acquire Certain Debt Securities

Blanket Order No. 45-510 First and Subsequent Trades in Shares of a Community Economic-Development Corporation

Dispenses locales – Nunavut

Loi sur les valeurs mobilières

Article 2 (dispenses diverses de l'obligation d'inscription)

Blanket Orders

Blanket Order No. 1 – Article 2 (Secondary Market Trading)

Blanket Order No. 1 – Paragraphe *a* de l'article 3 (*Bona Fide* Debts of Non-control Persons)

Blanket Order No. 1 – Paragraphe *b* de l'article 3 (Securities of a Cooperative)

Blanket Order No. 1 – Paragraphe *c* de l'article 3 (Distributions commenced in reliance on Blanket Order exemptions in effect prior to September 14, 2005)

Blanket Order No. 3 – Paragraphe *a* de l'article 2 (*Bona Fide* Debts of Non-control Persons)

Blanket Order No. 3 – Paragraphe *b* de l'article 2 (Securities of a Cooperative)

Blanket Order No. 3 – Paragraphe *c* de l'article 2 (Trades commenced in reliance on Blanket Order exemptions in effect prior to September 14, 2005)

Dispenses locales – Ontario

Loi sur les valeurs mobilières

Article 34 (Dispense d'inscription : conseillers)

Article 35 (Dispense d'inscription : courtiers)

Article 35.1 (Dispense d'inscription : institutions financières)

Article 73 (Dispense)

Règlements

Ontario Regulation 85/05 *Exemptions respecting the Ontario Financing Authority*

Règles

Ontario Securities Commission Rule 32-501 *Direct Purchase Plans*

Ontario Securities Commission Rule 35-101 *Conditional Exemption from Registration for United States Broker-Dealers and Agents*

Ontario Securities Commission Rule 35-502 *Non Resident Advisers*

Ontario Securities Commission Rule 35-503 *Trades by Certain Members of The Toronto Stock Exchange*

Ontario Securities Commission Rule 45-501 *Ontario Prospectus and Registration Exemptions*

Ontario Securities Commission Rule 91-501 *Strip Bonds*

Ontario Securities Commission Rule 91-502 *Trades in Recognized Options – Rule Under the Securities Act*

Ontario Securities Commission Rule 91-503 *Trades in Commodity Futures Contracts and Commodity Futures Options Entered into on Commodity Futures Exchanges Situate Outside of Ontario – Rule Under the Securities Act*

Dispenses locales – Québec

Loi sur les valeurs mobilières

Article 3 (dispense de l'application de certains articles)

Article 41 (dispense du prospectus)

Règlement sur les valeurs mobilières

Article 192 (dispenses d'inscription)

Règlement modifiant le Règlement sur les valeurs mobilières (entré en vigueur le 28 septembre 2009)

Article 5 (dispense d'inscription – période de transition jusqu'au 28 décembre 2009 à l'égard de l'ancien article 194.2 du RVM)

Loi sur les instruments dérivés

Article 7 (activités ou opérations visant des dérivés de gré à gré n'impliquant que des contreparties qualifiées et autres cas déterminés par règlement)

Règlement modifiant le Règlement sur les instruments dérivés

Article 11.14 (dispense d'inscription dans la mesure où la personne exerce son activité uniquement auprès d'une contrepartie qualifiée et que son activité porte sur un dérivé standardisé qui est offert principalement à l'extérieur du Québec)

Décisions générales

Décision 2000-C-0699 : Dispense d'inscription à titre de courtier en valeurs pour les transactions à distance sur Nasdaq

Décision 2009-PDG-0007 : Dispense d'inscription à titre de courtier ou de conseiller afin d'exercer des activités en matière de dérivés auprès d'investisseurs qualifiés

Dispenses locales – Saskatchewan

General Rulings/Orders

General Ruling/Order 21-901 *Market Facilitation Activities by Issuers in Their Own Securities*

General Ruling/Order 45-902 *Labour-Sponsored Venture Capital Corporations*

General Ruling/Order 45-912 *Co-operatives and Credit Unions*

General Ruling/Order 45-913 *Capital Accumulation Plans*

General Ruling/Order 45-916 *Solicitations of Expressions of Interest*

General Ruling/Order 72-901 *Trades to Purchasers Outside of Saskatchewan*

General Ruling/Order 91-904 *Government Warrants*

General Ruling/Order 91-905 *Certain Interests in Government Securities*

General Ruling/Order 91-906 *Strip Bonds*

General Ruling/Order 91-907 *Over-the-Counter Derivatives*

Dispenses locales – Terre-Neuve-et-Labrador

Securities Act

Article 35 (*Exemption of advisers*)

Article 36 (*Exemption of trades*)

Dispenses locales – Territoires du Nord-Ouest

Loi sur les valeurs mobilières

Article 2 (dispenses diverses de l'obligation d'inscription)

Blanket Orders

Blanket Order No. 1 – Article 2 (Secondary Market Trading)

Blanket Order No. 1 – Paragraphe *a* de l'article 3 (*Bona Fide* Debts of Non-control Persons)

Blanket Order No. 1 – Paragraphe *b* de l'article 3 (Securities of a Cooperative)

Blanket Order No. 1 – Paragraphe *c* de l'article 3 (Distributions commenced in reliance on Blanket Order exemptions in effect prior to September 14, 2005)

Blanket Order No. 2 – Paragraphe *a* de l'article 2 (*Bona Fide* Debts of Non-control Persons)

Blanket Order No. 2 – Paragraphe *b* de l'article 2 (Securities of a Cooperative)

Blanket Order No. 2 – Paragraphe *c* de l'article 2 (Trades commenced in reliance on Blanket Order exemptions in effect prior to September 14, 2005)

Dispenses locales – Yukon

Loi sur les valeurs mobilières (L.Y. 2007, c. 16)

Article 16 – S'il est convaincu que cela ne sera pas préjudiciable à l'intérêt public, le surintendant peut rendre une ordonnance pour exempter une personne, une valeur mobilière, une opération, un placement ou une transaction de l'application du droit sur les valeurs mobilières du Yukon ou de l'une de ses dispositions.

Règles locales

Règle locale 11-802 – Prise de toutes les normes, politiques et formules des ACVM, et leurs modifications, en vigueur au 28 septembre 2009.

Règlement 12-501 – Exemption pour des exemptions discrétionnaires demandées avant le 17 mars 2008, en vigueur à compter du 17 mars 2008.

Règlement 15-501 – Exemptions de certains contrats émis par des sociétés d'assurance en vigueur à compter du 17 mars 2008.

Page Web : <http://www.community.gov.yk.ca/corp/ysorules.html>