

# 6.

## Marchés des valeurs et des instruments dérivés

---

- 6.1 Avis et communiqués
  - 6.2 Réglementation et instructions générales
  - 6.3 Autres consultations
  - 6.4 Sanctions administratives pécuniaires
  - 6.5 Interdictions
  - 6.6 Placements
  - 6.7 Régime de l'autorité principale
  - 6.8 Offres publiques
  - 6.9 Information sur les valeurs en circulation
  - 6.10 Autres décisions
  - 6.11 Annexes et autres renseignements
-

## 6.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

## 6.2 RÉGLEMENTATION ET INSTRUCTIONS GÉNÉRALES

### 6.2.1 Consultation

#### Projet de règlement

Loi sur les valeurs mobilières  
(L.R.Q., c. V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 2°, 3°, 11° et 34° et a. 331.2; L.Q. 2009, c. 58, a. 138)

#### Règlement 25-101 sur les agences de notation désignées

Avis est donné par l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité »), que, conformément à l'article 331.2 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, L.R.Q., c. V-1.1, le règlement suivant dont le texte est publié ci-dessous, pourra être pris par l'Autorité et ensuite soumis au ministre des Finances pour approbation, avec ou sans modification, à l'expiration d'un délai de 100 jours à compter de sa publication au Bulletin de l'Autorité :

- *Règlement 25-101 sur les agences de notation désignées.*

Vous trouverez également ci-dessous, le projet d'*Instruction générale relative au Règlement 25-101 sur les agences de notation désignées.*

#### Consultation

Toute personne intéressée ayant des commentaires à formuler à ce sujet est priée de les faire parvenir par écrit avant le **25 octobre 2010**, en s'adressant à :

M<sup>e</sup> Anne-Marie Beaudoin  
Secrétaire de l'Autorité  
Autorité des marchés financiers  
800, square Victoria, 22<sup>e</sup> étage  
C.P. 246, tour de la Bourse  
Montréal (Québec) H4Z 1G3  
Télécopieur : (514) 864-6381  
Courrier électronique : [consultation-en-cours@lautorite.qc.ca](mailto:consultation-en-cours@lautorite.qc.ca)

#### Renseignements additionnels

Des renseignements additionnels peuvent être obtenus en s'adressant à :

Lucie J. Roy  
Conseillère en réglementation  
Autorité des marchés financiers  
514-395-0337, poste 4464  
Numéro sans frais : 1 877 525-0337  
[lucie.roy@lautorite.qc.ca](mailto:lucie.roy@lautorite.qc.ca)

**Le 16 juillet 2010**

## Projet de règlement

Loi sur les valeurs mobilières

(L.R.Q., c. V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 6°, 20°, 33.7° et 34° et a. 331.2; L.Q. 2009, c. 58, a. 138)

## Règlements concordants au Règlement 25-101 sur les agences de notation désignées

Avis est donné par l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité »), que, conformément à l'article 331.2 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, L.R.Q., c. V-1.1, les règlements suivants dont les textes sont publiés ci-dessous, pourront être pris par l'Autorité et ensuite soumis au ministre des Finances pour approbation, avec ou sans modification, à l'expiration d'un délai de 100 jours à compter de leur publication au Bulletin de l'Autorité :

- *Règlement modifiant le Règlement 11-102 sur le régime de passeport;*
- *Règlement modifiant le Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus;*
- *Règlement modifiant le Règlement 44-101 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus simplifié;*
- *Règlement modifiant le Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue.*

Vous trouverez également ci-dessous le projet d'*Instruction générale 11-205 relative au traitement des demandes de désignation des agences de notation dans plusieurs territoires.*

En ce qui concerne le *Règlement modifiant le Règlement 11-102 sur le régime de passeport*, veuillez noter qu'une modification du paragraphe 33.7° de l'article 331.1 de la *Loi sur les valeurs mobilières* est prévue afin que la désignation des agences de notation puisse se faire par l'entremise du régime de passeport.

## Consultation

Toute personne intéressée ayant des commentaires à formuler à ce sujet est priée de les faire parvenir par écrit avant le **25 octobre 2010**, en s'adressant à :

M<sup>e</sup> Anne-Marie Beaudoin  
Secrétaire de l'Autorité  
Autorité des marchés financiers  
800, square Victoria, 22<sup>e</sup> étage  
C.P. 246, tour de la Bourse  
Montréal (Québec) H4Z 1G3  
Télécopieur : (514) 864-6381  
Courrier électronique : [consultation-en-cours@lautorite.qc.ca](mailto:consultation-en-cours@lautorite.qc.ca)

### **Renseignements additionnels**

Des renseignements additionnels peuvent être obtenus en s'adressant à :

Lucie J. Roy  
Conseillère en réglementation  
Autorité des marchés financiers  
514-395-0337, poste 4464  
Numéro sans frais : 1 877 525-0337  
[lucie.roy@lautorite.qc.ca](mailto:lucie.roy@lautorite.qc.ca)

**Le 16 juillet 2010**

## Avis de consultation

### Projets de *Règlement 25-101 sur les agences de notation désignées*, d'instructions générales connexes et de modifications corrélatives

#### 1. Objet

Les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM » ou « nous ») publient pour consultation des projets de règlement, d'instruction générale et de modifications corrélatives qui imposeraient des obligations aux agences de notation qui souhaitent que leurs notes puissent être utilisées dans les dispositions de la législation en valeurs mobilières qui font référence à des notes.

Nous publions les textes suivants :

- le *Règlement 25-101 sur les agences de notation désignées* (le « projet de règlement »);
- l'*Instruction générale relative au Règlement 25-101 sur les agences de notation désignées* (le « projet d'instruction générale »);
- le *Règlement modifiant le Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus*;
- le *Règlement modifiant le Règlement 44-101 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus simplifié*;
- le *Règlement modifiant le Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue*;
- l'*Instruction générale 11-205 relative au traitement des demandes de désignation des agences de notation dans plusieurs territoires* (le « projet d'instruction 11-205 »).

Le projet de règlement, le projet d'instruction générale, les projets de modifications corrélatives et le projet d'instruction 11-205 sont appelés collectivement ci-après les « projets de textes »<sup>1</sup>.

Nous publions les projets de textes avec le présent avis. Dans certains territoires, des renseignements supplémentaires peuvent également être joints au présent avis. Les territoires sous le régime instauré par le *Règlement 11-102 sur le régime de passeport* (actuellement, tous les territoires à l'exception de l'Ontario) publient pour consultation des modifications à ce règlement qui permettent d'utiliser le régime de passeport en vue de désigner les agences de notation. Comme l'Ontario n'a pas pris ce règlement, ces modifications n'y seront pas publiées.

#### 2. Objet du projet de règlement

Au Canada, les agences de notation ne sont pas assujetties à la surveillance des autorités en valeurs mobilières à l'heure actuelle. Étant donné toutefois que leurs activités peuvent avoir une grande influence sur les marchés financiers et que leurs notes sont mentionnées dans la législation en valeurs mobilières, nous jugeons approprié d'élaborer pour ces agences un régime de réglementation des valeurs mobilières qui soit au même niveau que les normes internationales et les travaux menés dans d'autres pays.

<sup>1</sup> Dans les territoires autres que l'Ontario, les projets de textes contiennent aussi des projets de modification du *Règlement 11-102 sur le régime de passeport*.

Les projets de textes et les modifications législatives proposées (voir ci-dessous) visent à instituer un régime réglementaire approprié pour les agences de notation au Canada.

### 3. Résumé du projet de règlement

En vertu du projet de règlement, toute agence de notation peut devenir « agence de notation désignée » moyennant le dépôt d'une demande de désignation contenant l'information exigée. L'expression « agence de notation désignée » est appelée à remplacer la notion d'« agence de notation agréée » qui est actuellement consacrée dans la législation en valeurs mobilières (voir la rubrique « Modifications corrélatives ultérieures » ci-après).

La principale obligation prévue par le projet de règlement consisterait, pour l'agence de notation désignée, à établir, maintenir et faire respecter un code de conduite dont les dispositions sont identiques sur le fond aux *Code of Conduct Fundamentals for Credit Rating Agencies of the International Organization of Securities Commissions* de l'OICV (le « code de l'OICV »). Publié en décembre 2004, le code de l'OICV est destiné à servir de modèle aux codes de conduite des agences de notation. Vu les problèmes rencontrés dans les marchés du crédit, le groupe de travail sur les agences de notation mis sur pied par l'OICV s'est penché sur le rôle joué par ces agences dans la notation des opérations financières structurées. Le code de l'OICV a été modifié en mai 2008 pour tenir compte des ses recommandations<sup>2</sup>. Actuellement, le code de l'OICV traite notamment des questions suivantes :

- les conflits d'intérêts des agences de notation (partie 2)<sup>3</sup>;
- les malentendus chez les investisseurs au sujet de la teneur des notes (article 3.5);
- les ressources en personnel adéquates pour les agences de notation (articles 1.7 et 1.9);
- la qualité de l'information utilisée pour prendre les décisions de notation (article 1.7);
- la capacité de noter de nouveaux produits (articles 1.7-1 et 1.7-3);
- la différenciation des notes pour des titres différents (article 3.5(b));
- la communication au public d'une information historique au sujet de la performance des notes (article 3.8).

Conformément au modèle proposé par le code de l'OICV, l'agence de notation désignée ne pourra s'écarter des obligations prévues par celui-ci que si elle explique l'écart et indique de quelle manière son code permet néanmoins d'atteindre les objectifs du code de l'OICV.

Outre l'obligation de respecter le principe « se conformer ou expliquer », le projet de règlement impose également à l'agence de notation désignée les obligations suivantes, comme cela se fait dans d'autres pays :

<sup>2</sup> Disponible à l'adresse suivante : <http://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD271.pdf>.

<sup>3</sup> Les conflits d'intérêts sont traités de façon générale dans la partie 2 du code de l'OICV. En particulier, le code traite les questions suivantes : *a*) les conflits d'intérêts découlant du fait que les émetteurs notés paient pour obtenir des notes (article 2), *b*) la nécessité pour les agences de notation de séparer leurs activités de notation de leurs travaux de consultation (article 2.5) et *c*) la capacité des agences de notation de fournir des services accessoires (article 2.5). En outre, l'article 1.14 du code de l'OICV précise que les analystes des agences de notation ne devraient pas faire de propositions ou de recommandations sur la conception des produits structurés.

- se doter de politiques et de procédures raisonnablement conçues pour relever et gérer tout conflit d'intérêts survenant relativement à la notation;
- ne pas publier ni maintenir de note lorsque certains conflits d'intérêts se produisent;
- charger un responsable de la conformité de surveiller et d'évaluer la conformité de l'agence de notation désignée à son code de conduite et au régime réglementaire proposé;
- se doter de politiques et de procédures raisonnablement conçues pour éviter l'utilisation ou la diffusion inappropriées d'information non publique importante, notamment toute notation en cours non communiquée;
- déposer tous les ans un formulaire contenant l'information prévue.

#### **4. Modifications législatives proposées**

La prise du projet de règlement et l'institution du régime qu'il prévoit nécessitent certaines modifications de la législation en valeurs mobilières. Ces modifications visent le pouvoir réglementaire et peuvent aussi comprendre ce qui suit :

- le pouvoir de désigner une agence de notation en vertu de la législation;
- le pouvoir de mener des inspections de conformité des agences de notation et de les contraindre à donner aux autorités en valeurs mobilières accès aux livres, documents et renseignements pertinents;
- le pouvoir d'ordonner à une agence de notation de se soumettre à un examen de ses pratiques et procédures lorsque l'intérêt public le justifie;
- la confirmation que les autorités en valeurs mobilières ne peuvent prescrire ni réglementer le contenu des notes ni les méthodes utilisées pour les établir.

Au Québec, en Alberta et en Colombie-Britannique, des modifications ont déjà été introduites et devraient entrer en vigueur en même temps que le projet de règlement.

#### **5. Consultation antérieure**

Le 6 octobre 2008, les ACVM ont publié pour le Document de consultation 11-405, *Propositions concernant la réglementation des valeurs mobilières découlant des turbulences sur les marchés du crédit en 2007-2008 et de leur incidence sur le marché canadien des BTAA* (le « document de consultation »).

Dans le document de consultation, le groupe de travail des ACVM sur les BTAA (le « comité ») proposait d'établir un cadre réglementaire applicable à certaines agences de notation qui aurait exigé l'adhésion au principe « se conformer ou expliquer » du code de l'OICV. Il proposait également de conférer aux autorités en valeurs mobilières le pouvoir d'exiger des modifications aux pratiques et procédures d'une agence de notation.

Depuis la fin de la période de consultation, en février 2009, le comité revoit sa proposition en fonction des commentaires reçus sur le document de consultation et des régimes réglementaires comparables à l'étranger.

Un résumé des commentaires pertinents reçus, accompagné des réponses des ACVM, figure à l'Annexe A.



## 6. Projets d'instruction générale et de modifications corrélatives

Le projet d'instruction générale vise à fournir des indications quant à l'interprétation de certains éléments du projet de règlement. Ce projet est publié avec le présent avis.

La mise en œuvre d'un régime canadien d'encadrement réglementaire des agences de notation nécessite en outre de modifier le *Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus*, le *Règlement 44-101 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus simplifié* et le *Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue*. Le projet de règlement obligera les agences de notation désignées à fournir certains renseignements sur leurs activités de notation. L'objet des modifications corrélatives consiste principalement à exiger des émetteurs de l'information complémentaire sur leurs relations avec les agences de notation. Le texte de ces modifications est publié avec le présent avis.

## 7. Régime de passeport et coordination des examens

Les territoires sous le régime du *Règlement 11-102 sur le régime de passeport* (tous les territoires à l'exception de l'Ontario, appelés collectivement les « territoires sous le régime de passeport ») publient pour consultation un projet de modification de ce règlement qui prévoit que celui-ci peut être utilisé dans l'examen des demandes de désignation faites par les agences de notation. De plus, tous les territoires publient pour consultation le projet d'instruction 11-205, qui indique aux agences de notation auprès de qui faire leur demande de désignation. Le projet d'instruction 11-205 est publié avec le présent avis. Dans les territoires sous le régime de passeport, le texte du projet de modification du *Règlement 11-102 sur le régime de passeport* est publié avec le présent avis.

## 8. Modifications corrélatives ultérieures

Une fois que nous aurons mis en œuvre le projet de règlement et que les agences de notation concernées auront demandé la désignation, nous proposons d'apporter à la réglementation d'autres modifications découlant du nouveau régime. En particulier, ces modifications remplaceront l'expression actuelle « agence de notation agréée » par l'expression « agence de notation désignée ». Des modifications de même nature seront apportées à la définition de « note approuvée » figurant dans la législation en valeurs mobilières.

Ces modifications feraient l'objet d'une consultation distincte.

## 9. Sanctions civiles et autres faits nouveaux à l'échelle internationale

Certains pays ont apporté ou envisagent d'apporter des modifications à leur législation en valeurs mobilières pour renforcer les sanctions civiles applicables aux agences de notation<sup>4</sup>. Au Canada, de telles modifications nécessiteraient d'abroger les dispositions de la législation en valeurs mobilières qui prévoient des exceptions à l'obligation d'obtenir le consentement pour les déclarations d'experts figurant dans un prospectus ou un document d'information destiné au marché secondaire.

Nous suivons de près l'évolution de la situation internationale, notamment sur cette question.

<sup>4</sup> Aux États-Unis, la SEC a publié pour consultation le document intitulé *A concept release on possible rescission of rule 436(g) under the Securities Act of 1933* : 17 CFR Part 220 (Release Nos. 33-9071; 34-60798; IC-28943; File No. S7-25-09). La période de consultation a pris fin le 14 décembre 2009. En Australie, l'ASIC a décidé de retirer la dispense générale actuelle qui permet aux émetteurs de produits d'investissement de citer les notes sans le consentement des agences de notation. Comme la responsabilité du contenu ne vise que les personnes qui ont consenti à être citées, la dispense générale a des conséquences sur la reddition de comptes de ces agences. Voir 09-225AD *ASIC gives credit ratings agencies improved control over ratings use*, 12 novembre 2009.

## 10. Consultation

Nous invitons les intéressés à formuler des commentaires généraux sur les projets de textes.

Nous les invitons également à formuler des commentaires sur certains aspects du projet de règlement. Prière de se reporter à l'Annexe B.

Veillez présenter vos commentaires par écrit au plus tard le 25 octobre 2010. Si vous ne les envoyez pas par courriel, veuillez également les fournir sur CD ROM.

Prière d'adresser vos commentaires aux membres suivants des ACVM :

British Columbia Securities Commission  
 Alberta Securities Commission  
 Saskatchewan Financial Services Commission  
 Commission des valeurs mobilières du Manitoba  
 Commission des valeurs mobilières de l'Ontario  
 Autorité des marchés financiers  
 Nova Scotia Securities Commission  
 Commission des valeurs mobilières du Nouveau-Brunswick  
 Office of the Attorney General, Île-du-Prince-Édouard  
 Securities Commission of Newfoundland and Labrador  
 Surintendant des valeurs mobilières, Gouvernement du Yukon  
 Surintendant des valeurs mobilières, Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest  
 Surintendant des valeurs mobilières, Gouvernement du Nunavut

Veillez n'envoyer vos commentaires qu'aux adresses suivantes et ils seront distribués aux autres membres des ACVM.

M<sup>e</sup> Anne-Marie Beaudoin  
 Secrétaire de l'Autorité  
 Autorité des marchés financiers  
 800, square Victoria, 22<sup>e</sup> étage  
 C.P. 246, tour de la Bourse  
 Montréal (Québec) H4Z 1G3  
 Télécopieur : 514-864-6381  
 Courriel : consultation-en-cours@lautorite.qc.ca

John Stevenson  
 Secretary  
 Commission des valeurs mobilières de l'Ontario  
 20 Queen Street West  
 19th Floor, Box 55  
 Toronto (Ontario) M5H 3S8  
 Télécopieur : 416-593-2318  
 Courriel : jstevenson@osc.gov.on.ca

Nous ne pouvons préserver la confidentialité des commentaires parce que la législation en valeurs mobilières de certaines provinces exige la publication d'un résumé des commentaires écrits reçus pendant la période de consultation. Les commentaires seront affichés sur le site Web de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario (osc.gov.on.ca).

**11. Questions**

Pour toute question, prière de vous adresser à l'une des personnes suivantes :

Lucie J. Roy  
Conseillère en réglementation  
Service de la réglementation  
Surintendance aux marchés des valeurs  
Autorité des marchés financiers  
514-395-0337, poste 4464  
lucie.roy@lautorite.qc.ca

Michael Brown  
Assistant Manager, Corporate Finance  
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario  
416-593-8266  
mbrown@osc.gov.on.ca

Jeffrey Klam  
Legal Counsel, Corporate Finance  
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario  
416-595-8932  
jklam@osc.gov.on.ca

Maye Mouftah  
Legal Counsel, Compliance & Registrant Regulation  
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario  
416-593-2358  
mmouftah@osc.gov.on.ca

Denise Weeres  
Senior Legal Counsel, Corporate Finance  
Alberta Securities Commission  
403-297-2930  
denise.weeres@asc.ca

Christina Wolf  
Economist  
British Columbia Securities Commission  
604-899-6860  
cwolf@bcsc.bc.ca

Noreen Bent  
Manager and Senior Legal Counsel  
Legal Services, Corporate Finance  
British Columbia Securities Commission  
604-899-6741  
nbent@bcsc.bc.ca

Nazma Lee  
Senior Legal Counsel  
Legal Services, Corporate Finance  
British Columbia Securities Commission  
604-899-6867  
nlee@bcsc.bc.ca

**Le 16 juillet 2010**

## Annexe A

### **Résumé des commentaires pertinents et réponses des ACVM sur le Document de consultation 11-405, *Propositions concernant la réglementation des valeurs mobilières découlant des turbulences sur les marchés du crédit en 2007-2008 et de leur incidence sur le marché canadien des BTAA***

La présente annexe contient un résumé des commentaires pertinents que nous avons reçus à propos du document de consultation. Elle présente également nos réponses à ces commentaires.

#### **Liste des intervenants**

Association canadienne des compagnies d'assurance de personnes (James Wood)  
 Association canadienne du capital de risque et d'investissement (Gregory Smith)  
 Association canadienne du commerce des valeurs mobilières (Ian C. W. Russell)  
 Association des banquiers canadiens (Nathalie Clark)  
 Association du Barreau de l'Ontario (Jamie K. Trimble et Christopher Garrah)  
 Association pour l'investissement responsable (Eugene Ellmen)  
 Banque CIBC (Claude-Étienne Borduas)  
 Brian Neysmith  
 Canadian Advocacy Council (Ross E. Hallett)  
 Desjardins, Fédération des caisses du Québec (Yves Morency)  
 Dominion Bond Rating Service (Mary Keogh)  
 Fasken Martineau DuMoulin LLP (Geoff Clarke, Brandon Tigchelaar et Patrick Dolan)  
 Fitch Ratings (Sharon Raj)  
 Gestion de placements TD Inc. (Barbara F. Palk)  
 Institut des fonds d'investissement du Canada (Joanne De Laurentiis)  
 Mavrix Funds Management Inc.  
 Moody's Investors Service (Donald S. Carter et Janet Holmes)  
 Mouvement d'éducation et de défense des actionnaires (Yves Michaud)  
 RBC Gestion d'actifs Inc. et Phillips, Hager & North Investment Management Ltd. (Daniel E. Chornous)  
 Standard & Poor's (Vickie A. Tillman)  
 Valeurs mobilières TD Inc. (Anne Haldimand et Jay Smales)

#### **Commentaires généraux**

Onze intervenants sont favorables à l'établissement d'un régime réglementaire applicable aux agences de notation qui prévoit l'obligation d'adhérer au principe « se conformer ou expliquer » du code de l'OICV. Deux autres sont également favorables à un régime réglementaire applicable aux agences de notation de manière générale, mais ne font aucun commentaire sur la forme qu'il devrait prendre.

***Réponse : Nous remercions les intervenants pour leur appui. Nous avons conservé l'obligation de respecter le principe « se conformer ou expliquer » du code de l'OICV, qui est le principal élément du projet de régime réglementaire.***

Certains intervenants nous mettent en garde contre l'accroissement de la réglementation des agences de notation. L'un d'eux estime que le marché s'est corrigé de lui-même et qu'il imposera aux agences de notation de remédier aux déficiences même sans accroissement de la réglementation. Un autre fait remarquer qu'étant donné l'importance des agences de notation dans les marchés du crédit canadiens, il faudrait veiller à ce que tout régime réglementaire applicable à ces agences n'ait pas pour effet de les dissuader de poursuivre leurs activités au Canada et qu'il ne fait pas augmenter le coût de la conformité au point que seuls les grands émetteurs auraient les moyens de faire noter leurs titres. Le troisième dit craindre qu'une réglementation accrue des agences de notation ne pousse les

investisseurs à négliger leur responsabilité d'effectuer un contrôle diligent à l'égard des possibilités d'investissement.

**Réponse :** *Nous constatons que les agences de notation ont pris diverses mesures pour améliorer leur modèle d'entreprise, notamment en vue de renforcer leurs méthodes de notation et la gestion des conflits d'intérêts. Nous estimons cependant qu'il est souhaitable d'établir un régime réglementaire applicable à ces agences au Canada. Nous prenons également acte du fait que la plupart des agences sont réglementées dans plusieurs pays, et c'est pourquoi nous avons tenté de limiter autant que possible les coûts de la conformité qui sont superflus. Nous ne pensons pas que l'accroissement de la réglementation des agences de notation amènera les investisseurs à relâcher le contrôle diligent à l'égard des possibilités d'investissements.*

Plusieurs intervenants ne s'opposent pas à la réglementation des agences de notation au Canada mais ont des réserves au sujet du projet de régime réglementaire. L'un d'eux estime qu'il n'indique pas clairement si les agences de notation qui répondent à la définition d'« agence de notation agréée » y sont automatiquement assujetties. Il propose que seules les agences de notation qui souhaitent que leurs notes soient utilisées à des fins réglementaires le soient.

**Réponse :** *Le projet de régime réglementaire s'appliquerait à toute agence de notation qui est « agence de notation désignée ». Cette notion remplacera celle d'« agence de notation agréée ». La désignation des agences de notation ne sera pas obligatoire, car celles qui souhaitent que leurs notes puissent être utilisées dans les dispositions de la législation en valeurs mobilières qui font référence à des notes devront demander à être désignées. L'agence de notation qui ne souhaite pas que ses notes soient utilisées ainsi n'aura besoin de demander la désignation dans aucun territoire du Canada.*

Un des intervenants favorables à un régime réglementaire lié au code de l'OICV fait remarquer que le régime devrait être fondé sur des principes pour être dynamique et adaptable, tenir compte des différences entre agences de notation et éviter d'empiéter sur le contenu des notes et les méthodes de notation. En fait, cinq intervenants proposent que le régime réglementaire interdise aux ACVM de réglementer le contenu des notes ou les procédures et méthodes de notation, ce qui cadrerait avec la façon dont la SEC supervise les agences de notation aux États-Unis.

**Réponse :** *Nous prenons note du commentaire en faveur d'un régime réglementaire dynamique et souple, et c'est la raison pour laquelle l'élément principal de notre projet consiste à obliger les agences de notation désignées à établir, maintenir et faire respecter un code de conduite dont les dispositions sont identiques sur le fond à celles du code de l'OICV. Conformément à ce modèle, toute agence de notation désignée pourrait s'écarter du code pour autant qu'elle explique les écarts et indique la façon dont son code permet néanmoins d'atteindre les objectifs du code de l'OICV. Nous estimons que permettre ce genre d'écarts dans le code de conduite des agences de notation désignées offre suffisamment de souplesse pour adapter le code aux différences entre agences de notation, tout en garantissant que celles-ci respectent les principes directeurs sous-jacents.*

*En outre, les autorités en valeurs mobilières ne seront pas autorisées, dans la plupart des cas, à prescrire ou à réglementer le contenu des notes ou la méthode de notation. Cette interdiction sera analogue à celle qui existe aux États-Unis et en Europe.*

Un autre intervenant propose d'aller plus loin que le code de l'OICV et d'obliger les agences de notation à divulguer la méthode de notation du PCAA (les BTAA).

**Réponse :** *Le code de l'OICV prévoit que toute agence de notation devrait indiquer la méthode principale ou la version de la méthode qui a servi à établir une note et préciser l'endroit où l'on peut en trouver une description (article 3.3 du code de*

*l'OICV). Étant donné que cette disposition est actuellement respectée<sup>5</sup>, nous estimons qu'il n'est pas nécessaire de prévoir une telle obligation.*

#### **Besoin d'harmonisation**

Selon sept intervenants, dont quatre agences de notation, tout régime réglementaire applicable aux agences de notation devrait être harmonisé et coordonné entre pays et territoires. Ils notent que les différents projets réglementaires au Canada, aux États-Unis, en Europe, en Australie et ailleurs compliqueront la conformité pour les agences de notation qui exercent des activités mondiales. Un intervenant déclare notamment que les agences de notation qui demandent à être reconnues au Canada devraient pouvoir présenter aux ACVM la documentation établie en conformité aux exigences d'autres pays pour satisfaire au moins à certaines obligations canadiennes.

*Réponse : Notre projet de régime réglementaire tient compte de ces préoccupations car il intègre le code de l'OICV comme élément principal. Il intègre également les agences de notation qui sont aussi des « nationally recognized statistical rating organizations » (« NRSRO »), car elles pourront déposer leur dernier Form NRSRO au lieu du formulaire prévu à l'Annexe 25-101A1.*

*Nous observons qu'il se dessine un mouvement international vers la coordination de la réglementation des agences de notation. Certains membres des ACVM participent d'ailleurs au Comité permanent de l'OICV 6 concernant les agences de notation. Ce comité a notamment pour mandat d'examiner les possibilités de coopération internationale en matière de réglementation de ces agences. Nous sommes en faveur de la coopération internationale la plus étroite possible à cet égard, mais nous conservons le pouvoir de mener des inspections de conformité des agences de notation à notre discrétion.*

#### **Application de la loi et compétence des autorités en valeurs mobilières**

Plusieurs intervenants sont de manière générale favorables à ce que les ACVM aient le pouvoir de mener des inspections et d'appliquer le régime réglementaire encadrant les agences de notation. Deux intervenants appuient la proposition de donner aux ACVM le pouvoir de prononcer des décisions dans l'intérêt public pour imposer des modalités à l'exercice de l'activité d'une « agence de notation agréée ». Un autre souscrit à l'idée que les ACVM ont besoin d'examiner les pratiques et procédures des agences de notation et notamment de vérifier leur conformité au code de l'OICV et à leurs propres politiques et procédures. Deux intervenants soulignent qu'il est important que les ACVM aient le pouvoir de prendre des mesures d'application en cas d'infraction d'une agence de notation aux lois sur les valeurs mobilières.

*Réponse : Nous estimons que les modifications législatives qui ont été adoptées ou seront étudiées dans les divers territoires membres des ACVM conféreront les pouvoirs nécessaires en matière de conformité et d'application de la loi.*

Un intervenant approuverait un régime réglementaire qui donne aux autorités en valeurs mobilières le pouvoir de prononcer des décisions dans l'intérêt public du moment que ces décisions ne touchent pas au contenu des notes ni aux méthodes des agences de notation. Il est favorable à ce que les membres des ACVM aient le pouvoir de révoquer la qualité d'« agence de notation agréée » de toute agence de notation, mais seulement en cas d'écart important par rapport au code de l'OICV.

*Réponse : Comme nous le notons ci-dessus, les autorités en valeurs mobilières ne seront pas autorisées, dans la plupart des cas, à prescrire ou à réglementer le contenu des*

<sup>5</sup> En mars 2009, l'OICV a publié un document intitulé *Review of Implementation of the IOSCO Code of Conduct Fundamentals for Credit Rating Agencies* dans lequel elle indique que toutes les agences de notation qui sont des « agences de notation agréées » sous le régime actuel respectent pour l'essentiel l'article 3.3 du code de l'OICV.

*notes ou les méthodes de notation. Toutefois, chacune d'elles aura la capacité de retirer la désignation d'une agence de notation, pourvu que l'intérêt public le justifie.*

Deux intervenants proposent que les ACVM avisent les agences de notation et leur donnent l'occasion de répondre à leurs préoccupations, notamment en apportant des correctifs, avant de prendre des mesures à leur endroit.

*Réponse : Nous nous attendons à ce que l'agence de notation concernée ait l'occasion d'être entendue avant d'être sanctionnée.*

Un intervenant reconnaît que les ACVM ont besoin d'obtenir de l'information des agences de notation pour les réglementer efficacement, mais estime que leurs pouvoirs en la matière devraient être limités par le respect des renseignements personnels et de la confidentialité.

*Réponse : Les modifications législatives envisagées en vue d'instituer le régime de réglementation des valeurs mobilières applicable aux agences de notation conférerait aux autorités en valeurs mobilières le pouvoir d'obtenir l'information nécessaire. La capacité de préserver la confidentialité de l'information est subordonnée aux dispositions des lois sur la protection des renseignements personnels et l'accès à l'information.*

Quatre agences de notation font état de leurs craintes au sujet des dispositions du régime réglementaire qui donneraient aux ACVM le pouvoir de prononcer des décisions dans l'intérêt public pour imposer des modalités à l'exercice de l'activité d'une « agence de notation agréée ». Qui plus est, trois d'entre elles ont des réserves au sujet des dispositions qui donneraient aux autorités en valeurs mobilières le pouvoir d'ordonner à toute agence de notation agréée « d'apporter les modifications à ses pratiques et procédures concernant son activité d'agence de notation ».

*Réponse : Nous prenons note de ces commentaires. Le projet de régime réglementaire donnerait aux autorités en valeurs mobilières membres des ACVM le pouvoir d'ordonner à toute agence de notation de se soumettre à un examen de ses pratiques et procédures et de l'obliger à y apporter des modifications. Les autorités en valeurs mobilières de certains territoires ont déjà ce pouvoir sur d'autres participants au marché. Nous estimons que sa portée n'est pas excessive et rappelons aux intervenants que les autorités en valeurs mobilières ne seront pas autorisées, dans la plupart des cas, à prescrire ou à réglementer le contenu des notes ou les méthodes de notation.*

*Afin de faciliter la désignation multiterritoriale des agences de notation, les ACVM (sauf l'Ontario) ont entrepris l'élaboration d'un projet qui étendrait le champ d'application du régime de passeport à ce nouveau domaine. Un projet de modification du Règlement 11-102 sur le régime de passeport est publié avec le présent avis.*

Un intervenant a des réserves au sujet des dispositions du régime qui donneraient aux ACVM le pouvoir d'obliger toute agence de notation agréée à respecter toutes les dispositions du code de l'OICV. Il avance que ces obligations sont rigides et ne tiennent pas compte de l'intention de l'OICV, qui voulait préserver une certaine souplesse en prévoyant dans son code le principe « se conformer ou expliquer ». Les ACVM devraient se limiter à exiger le respect de ce principe.

*Réponse : Selon nous, l'un des principaux avantages d'intégrer le principe « se conformer ou expliquer » du code de l'OICV dans notre projet de régime réglementaire est la souplesse qu'il apporte. Toutefois, le régime pourrait ne pas atteindre son objectif si une agence de notation désignée décidait d'expliquer pourquoi elle s'écarte de nombreuses dispositions du code de l'OICV au lieu de s'y conformer. Le projet de régime réglementaire conférerait aux autorités en valeurs mobilières le pouvoir d'exiger d'une agence de notation désignée qu'elle respecte toute disposition du code de l'OICV en la soumettant à l'examen de ses pratiques et procédures et en lui ordonnant d'y apporter des modifications.*

Un intervenant propose que le projet de régime réglementaire indique explicitement que les infractions à ses dispositions ne sont pas cause d'action au civil.

**Réponse :** *Nous ne sommes pas d'accord.*

#### **Obligations d'information des agences de notation**

Trois intervenants sont favorables à ce que l'on exige, comme condition de la notation, la communication au public de toute l'information fournie à l'agence de notation et utilisée par elle pour établir une note et en faire le suivi. Un autre est également en faveur de la communication de cette information au public, mais estime que cette obligation devrait incomber à l'émetteur. Il propose que les agences de notation ne soient pas autorisées à établir une note si l'information n'a pas été rendue publique.

**Réponse :** *Nonobstant ces commentaires, le projet de régime réglementaire ne prévoit pas l'obligation de rendre publique toute l'information fournie à l'agence de notation et utilisée par elle pour établir une note et en faire le suivi comme condition de la notation. Nous notons également que la SEC a aussi décidé de ne pas retenir une obligation analogue qu'elle avait proposée.*

**Comme il est indiqué dans l'Avis 45-307 du personnel des ACVM, Projets réglementaires en matière de titrisation, les ACVM étudient actuellement les obligations d'information relatives au placement de produits titrisés et songent à imposer d'autres conditions, notamment en matière de présentation d'information, au placement de produits titrisés sur le marché dispensé. Cependant, nous ne nous penchons pas sur ces questions dans nos travaux sur le régime réglementaire applicable aux agences de notation.**

Un intervenant propose que les ACVM publient un rapport annuel sur le rôle des agences de notation, leur code de conduite, la transparence de leurs méthodes et l'incidence de leurs activités sur les émetteurs et les marchés financiers. Il existe une obligation analogue en France.

**Réponse :** *Nous ne proposons pas de publier un rapport annuel de cet ordre. Nous proposons en revanche d'obliger les agences de notation désignées à afficher leur code de conduite de manière évidente dans leur site Web. Les agences de notation désignées seraient également tenues d'expliquer les écarts entre leur code de conduite et le code de l'OICV et la manière dont ils permettent néanmoins d'atteindre les objectifs de ce dernier. Nous estimons que la responsabilité de diffuser cette information dans le public devrait incomber aux agences de notation désignées. Cette information permettra aux participants au marché de les évaluer en fonction des normes du code de l'OICV.*

Selon un intervenant, il semble que les agences de notation ne fournissent pas d'information en français. Il propose d'imposer cette obligation.

**Réponse :** *Au Québec, l'article 40.1 de la Loi sur les valeurs mobilières prévoit que les documents utilisés dans le cadre de certaines opérations doivent être établis en français. Les notes et les commentaires connexes qui y sont intégrés doivent donc être en français. Nous ne proposons pas de réglementer davantage la langue dans laquelle les participants au marché choisissent d'exercer leurs activités.*

#### **Autres commentaires sur le régime réglementaire applicable aux agences de notation**

Un intervenant propose de créer un organisme indépendant pour établir le barème des frais de notation en consultation avec les agences de notation. Il propose également que les émetteurs indiquent dans leur rapport annuel le montant des frais payés à chaque agence de notation, et que les frais soient fixés en fonction des services rendus et non de la taille du placement.



***Réponse : Nous ne proposons pas de réglementer la façon dont les frais de notation sont fixés. Cependant, les agences de notation désignées devront indiquer dans le formulaire prévu à l'Annexe 25-101A1 les 20 émetteurs et abonnés les plus importants en termes de produits nets. En outre, les prospectus et les notices annuelles des émetteurs devront contenir de l'information sur les frais payés aux agences de notation pour les notations.***

## Annexe B

### Questions particulières

Nous invitons les intéressés à compléter leurs commentaires généraux sur les projets de textes en répondant aux questions précises suivantes :

1. L'article 7 du projet de règlement précise que le code de conduite doit prévoir que les dérogations au code sont interdites. Cette disposition vise à faire en sorte que le code de conduite corresponde à la conduite réelle au sein de l'agence de notation désignée. Est-ce réaliste? Cette disposition permet-elle d'atteindre son objectif?

2. La rubrique 3 de l'Annexe 25-101A1 exige que les agences de notation (sauf les NRSRO) qui demandent à être désignées en vertu du projet de règlement fournissent un formulaire de renseignements personnels pour chaque administrateur et membre de la haute direction ainsi que pour le responsable de la conformité, sauf s'il a déjà été fourni. Selon vous, les coûts de cette mesure l'emportent-ils sur les avantages d'une vérification des antécédents? Faudrait-il procéder régulièrement à des vérifications des antécédents pour toutes les agences de notation désignées existantes? Dans l'affirmative, à quelle fréquence?

3. Le critère de détermination de l'autorité principale aux fins d'une demande de désignation faite par une agence de notation est prévu dans le projet de modification du *Règlement 11-102 sur le régime de passeport*. Dans les cas où ni le siège ni aucune succursale de l'agence de notation n'est situé au Canada, l'autorité principale est déterminée en fonction du « rattachement le plus significatif ». Les facteurs qui sont alors à prendre en considération sont prévus à l'article 7 du projet d'instruction 11-205.

Les facteurs prévus à l'article 7 sont-ils pertinents et classés dans le bon ordre de prépondérance?

4. À l'heure actuelle, la législation en valeurs mobilières n'exige pas d'une agence de notation dont la note est mentionnée dans un prospectus ou un autre document d'information qu'elle dépose un « consentement de l'expert » auprès des autorités en valeurs mobilières, lequel supposerait que l'expert assume la responsabilité légale de l'avis exprimé. Se reporter, par exemple, à l'article 10.1 du *Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus*. À votre avis, une telle exemption est-elle toujours pertinente au Canada?

## RÈGLEMENT 25-101 SUR LES AGENCES DE NOTATION DÉSIGNÉES

Loi sur les valeurs mobilières

(L.R.Q., c.V-1.1, a. 331.1, par. 1<sup>o</sup>, 2<sup>o</sup>, 3<sup>o</sup>, 11<sup>o</sup> et 34<sup>o</sup>; L.Q. 2009, c. 58, a. 138)

### CHAPITRE 1 DÉFINITIONS ET INTERPRÉTATION

#### 1. Définitions

Dans le présent règlement, on entend par :

« agence de notation désignée » : toute agence de notation qui a été désignée en vertu de la législation en valeurs mobilières;

« code de conduite » : le code de conduite visé au chapitre 3;

« code de l'OICV » : le texte intitulé *Code of Conduct Fundamentals for Credit Rating Agencies of the International Organization of Securities Commissions* et ses modifications;

« Form NRSRO » : le formulaire que les NRSRO sont tenues de déposer en vertu de la Loi de 1934;

« NRSRO » : une *nationally recognized statistical rating organization* au sens de la Loi de 1934;

« responsable de la conformité » : le responsable de la conformité visé à l'article 11.

#### 2. Interprétation

Le présent règlement ne saurait être interprété de façon à régir le contenu des notes ou la méthode utilisée par l'agence de notation pour les établir.

### CHAPITRE 2 DÉSIGNATION DES AGENCES DE NOTATION

#### 3. Demande de désignation

1) L'agence de notation qui demande à devenir agence de notation désignée dépose le formulaire prévu à l'Annexe 25-101A1, dûment rempli.

2) Malgré le paragraphe 1, l'agence de notation qui est une NRSRO peut déposer son dernier Form NRSRO.

3) L'agence de notation qui demande à devenir agence de notation désignée, qui est constituée ou établie dans un territoire étranger et qui n'a pas d'établissement au Canada dépose le formulaire prévu à l'Annexe 25-101A2, dûment rempli.

#### 4. Participants au marché en Ontario

En Ontario, l'agence de notation désignée est désignée à titre de participant au marché.

## CHAPITRE 3 CODE DE CONDUITE

### 5. Code de conduite

- 1) L'agence de notation désignée établit, maintient et fait respecter un code de conduite.
- 2) Le code de conduite est conforme à chacune des dispositions du code de l'OICV.
- 3) Malgré le paragraphe 2, le code de conduite peut s'écarter d'une ou de plusieurs dispositions du code de l'OICV s'il indique les éléments suivants :
  - a) la façon dont il s'en écarte;
  - b) le moyen par lequel il atteint néanmoins les objectifs visés par la ou les dispositions.

### 6. Dépôt et publication

- 1) L'agence de notation désignée dépose une copie de son code de conduite et l'affiche, avec toute modification, de manière évidente sur son site Web.
- 2) Toute modification apportée au code de conduite par l'agence de notation désignée est déposée et affichée de manière évidente sur le site Web de l'agence dans les trois jours suivant sa prise d'effet.

### 7. Dérogations

Le code de conduite précise que l'agence de notation désignée ne peut déroger aux dispositions qui y sont prévues.

## CHAPITRE 4 AUTRES OBLIGATIONS MINIMALES

### 8. Conflits d'intérêts

L'agence de notation désignée ne peut publier ni maintenir de note dans les cas suivants :

- a) l'agence, un analyste du crédit ayant participé à la notation ou une personne responsable de l'approbation de la note a la propriété directe de titres de la personne faisant l'objet de la notation ou détient une participation directe dans celle-ci;
- b) la note concerne une personne avec qui l'agence de notation désignée a des liens ou qui est membre du même groupe qu'elle;
- c) un analyste du crédit ayant participé à la notation ou une personne responsable de l'approbation de la note est un dirigeant ou un administrateur de la personne faisant objet de la notation;
- d) l'agence ou une personne avec qui elle a des liens ou qui est membre du même groupe qu'elle a fait des recommandations à l'émetteur, au placeur ou au promoteur des titres notés à propos de la structure organisationnelle ou juridique, des actifs, des passifs ou des activités de l'émetteur des titres;
- e) la rémunération versée pour la notation a été négociée ou fixée par une personne au sein de l'agence qui a la responsabilité de participer à la notation, ou d'élaborer ou d'approuver les procédures ou les méthodes utilisées pour établir les notes, y compris les modèles qualitatifs et quantitatifs;

*f)* un analyste du crédit ayant participé à la notation ou à la surveillance de ce processus, ou une personne responsable de l'approbation de la note a reçu des cadeaux, y compris des divertissements, de la part de l'émetteur, du placeur ou du promoteur des titres notés, à l'exception d'articles fournis dans le contexte des activités normales, comme les réunions, dont la valeur totale n'excède pas leur valeur symbolique.

#### **9. Politique sur les conflits d'intérêts**

L'agence de notation désignée se dote de politiques et de procédures raisonnablement conçues pour relever et gérer tout conflit d'intérêts survenant relativement à la notation.

#### **10. Politique sur l'information non publique importante**

L'agence de notation désignée se dote de politiques et de procédures raisonnablement conçues pour prévenir les événements suivants :

*a)* la diffusion inappropriée, à l'intérieur ou à l'extérieur de l'agence de notation désignée, d'information non publique importante obtenue à l'occasion de la prestation de services de notation;

*b)* l'achat ou la vente de titres par une personne au sein de l'agence de notation désignée ayant pris connaissance d'information non publique importante à l'occasion de la prestation de services de notation, ou l'octroi, à cette personne, de tout autre avantage découlant d'une opération sur titres;

*c)* la diffusion inappropriée, à l'intérieur ou à l'extérieur de l'agence de notation désignée, d'une notation en cours avant que la note soit diffusée sur Internet ou par un autre moyen facilement accessible.

#### **11. Responsable de la conformité**

1) L'agence de notation désignée a un responsable de la conformité chargé de contrôler et d'évaluer la conformité de la conduite de l'agence et des personnes physiques agissant pour son compte avec son code de conduite et la législation en valeurs mobilières.

2) Le responsable de la conformité porte dès que possible à la connaissance du conseil d'administration de l'agence de notation désignée, ou l'équivalent, toute situation indiquant que l'agence ou une personne physique agissant pour son compte peut avoir commis un manquement à son code de conduite ou à la législation en valeurs mobilières qui présente l'une des caractéristiques suivantes :

*a)* il risque, de l'avis d'une personne raisonnable, de causer un préjudice à un client ou à ses investisseurs;

*b)* il risque, de l'avis d'une personne raisonnable, de causer un préjudice aux marchés financiers;

*c)* il s'agit d'un manquement récurrent.

### **CHAPITRE 5 DOSSIERS**

#### **12. Dossiers**

1) L'agence de notation désignée tient des dossiers nécessaires pour rendre compte de la conduite de ses activités de notation, de ses transactions commerciales et de ses affaires financières, et tout autre dossier visé par la législation en valeurs mobilières.

2) L'agence de notation désignée conserve les dossiers visés au présent article :

- a) pendant sept ans à compter de la date à laquelle ils sont créés ou reçus;
- b) en lieu sûr et sous une forme durable;
- c) sous une forme permettant de les fournir à l'autorité en valeurs mobilières dans un délai raisonnable.

## **CHAPITRE 6 OBLIGATIONS DE DÉPÔT ANNUEL**

### **13. Obligations de dépôt annuel**

- 1) L'agence de notation désignée dépose le formulaire prévu à l'Annexe 25-101A1, dûment rempli, au plus tard 90 jours après la fin de son dernier exercice.
- 2) Malgré le paragraphe 1, l'agence de notation désignée peut déposer son dernier Form NRSRO au plus tard à la plus rapprochée des dates suivantes :
  - a) 90 jours après la fin de son dernier exercice;
  - b) la date de dépôt du Form NRSRO auprès de la SEC.

## **CHAPITRE 7 DISPENSES ET DATE D'ENTRÉE EN VIGUEUR**

### **14. Dispenses**

- 1) L'agent responsable ou l'autorité en valeurs mobilières peut accorder une dispense de l'application de tout ou partie du présent règlement, sous réserve des conditions ou restrictions prévues par la dispense.
- 2) Malgré le paragraphe 1, en Ontario, seul l'agent responsable peut accorder une telle dispense.
- 3) Sauf en Ontario, cette dispense est accordée conformément à la loi visée à l'Annexe B du Règlement 14-101 sur les définitions, vis-à-vis du nom du territoire intéressé.

### **15. Date d'entrée en vigueur**

Le présent règlement entre en vigueur le *(indiquer ici la date d'entrée en vigueur du présent règlement)*.

**ANNEXE 25-101A1  
FORMULAIRE DE DEMANDE ET DE DÉPÔT ANNUEL DE L'AGENCE DE  
NOTATION DÉSIGNÉE**

**INSTRUCTIONS**

- 1) *Les expressions utilisées mais non définies dans le formulaire ont le sens qui leur est attribué dans le règlement.*
- 2) *À moins d'indication contraire, l'information figurant dans le formulaire doit être arrêtée à la date de clôture du dernier exercice du demandeur. Elle doit être à jour de façon à ne pas induire le lecteur en erreur lors du dépôt. Si l'information présentée est arrêtée à une autre date, il faut le préciser dans l'annexe.*
- 3) *Commet une infraction à la législation en valeurs mobilières quiconque présente des renseignements faux ou trompeurs dans le formulaire.*
- 4) *Le demandeur peut demander à l'autorité en valeurs mobilières de prononcer une décision maintenant la confidentialité de certaines parties du formulaire qui contiennent des renseignements privés, notamment d'ordre financier ou personnel. Les autorités en valeurs mobilières étudieront ces demandes et préserveront la confidentialité de ces parties dans la mesure permise par la loi.*
- 5) *Dans le cas du dépôt annuel du présent formulaire, l'expression « demandeur » s'entend de l'agence de notation désignée.*

**Rubrique 1 Nom du demandeur**

Inscrire le nom du demandeur.

**Rubrique 2 Organisation et structure du demandeur**

Décrire la structure organisationnelle du demandeur et inclure, s'il y a lieu, un organigramme indiquant la société mère ultime, les sociétés mères intermédiaires, les filiales et les membres importants du groupe du demandeur, le cas échéant, un organigramme indiquant les divisions, services et unités du demandeur, et un organigramme indiquant la structure de sa direction, y compris le responsable de la conformité visé à l'article 11 du règlement.

**Rubrique 3 Formulaire de renseignements personnels**

Fournir les renseignements prévus à l'Appendice A de la présente annexe pour chaque administrateur et membre de la haute direction du demandeur, ainsi que pour le responsable de la conformité, sauf s'ils ont déjà été fournis.

**Rubrique 4 Mode de diffusion des notes**

Décrire brièvement le mode par lequel le demandeur rend ses notes facilement accessibles, gratuitement ou moyennant certains frais. Si des frais s'appliquent, fournir un barème ou décrire les prix.

**Rubrique 5 Procédures et méthodes**

Décrire brièvement les procédures et méthodes de notation, y compris les notations non sollicitées, utilisées par le demandeur. La description doit être suffisamment détaillée pour permettre de comprendre les processus employés par le demandeur pour établir les notes, et porter notamment sur ce qui suit, s'il y a lieu :

- les politiques servant à établir s'il y a lieu de lancer le processus de notation;

- les sources d'information publiques et non publiques utilisées pour établir les notes, dont l'information et les analyses obtenues de tiers fournisseurs;
- si, dans la notation, on se sert ou non d'information relative à des contrôles réalisés sur les actifs sous-jacents ou se rapportant à un titre émis par un portefeuille d'actifs ou dans le cadre d'une opération sur des titres adossés à des actifs ou à des créances hypothécaires, et, dans l'affirmative, de quelle manière on le fait;
- les mesures et les modèles quantitatifs et qualitatifs servant à établir les notes, notamment si, dans la notation, on tient compte ou non des évaluations de la qualité des initiateurs des actifs sous-jacents ou se rapportant à un titre émis par un portefeuille d'actifs ou dans le cadre d'une opération sur des titres adossés à des actifs ou à des créances hypothécaires, et, dans l'affirmative, de quelle manière on le fait;
- les méthodes utilisées pour traiter les notes des autres agences de notation en vue d'attribuer une note aux titres émis par un portefeuille d'actifs, ou dans le cadre d'une opération sur des titres adossés à des actifs ou à des créances hypothécaires;
- la procédure régissant les relations avec la direction des débiteurs notés et des émetteurs de titres notés;
- la structure et la procédure de vote des comités qui étudient ou approuvent les notes;
- la procédure de communication de la décision de notation aux débiteurs notés ou aux émetteurs des titres notés et d'appel des décisions en suspens ou rendues;
- la procédure de surveillance, de révision et de mise à jour des notes, notamment la fréquence des révisions, si les modèles ou critères utilisés aux fins de la surveillance des notes diffèrent de ceux servant à l'établissement de la note initiale, si les changements apportés aux modèles et critères de notation sont appliqués rétroactivement aux notes déjà attribuées, et si les changements apportés aux modèles et critères de surveillance des notes sont intégrés dans les modèles et critères d'établissement de la note initiale; et la procédure pour retirer une note ou ne plus la maintenir.

Le demandeur peut indiquer sur son site Web où trouver davantage d'information sur les procédures et méthodes.

#### **Rubrique 6 Code de conduite**

Si ce n'est pas déjà fait, joindre une copie du code de conduite du demandeur.

#### **Rubrique 7 Politiques et procédures relatives à l'information non publique**

Si ce n'est pas déjà fait, joindre une copie des politiques et procédures écrites que le demandeur a établies, maintient et fait respecter afin de prévenir l'usage abusif d'information non publique importante.

#### **Rubrique 8 Politiques et procédures en matière de conflits d'intérêts**

Si ce n'est pas déjà fait, joindre une copie des politiques et procédures écrites établies en matière de conflits d'intérêts.

#### **Rubrique 9 Analystes du crédit**

Présenter l'information suivante sur les analystes du crédit du demandeur et sur leurs superviseurs :

- le nombre total d'analystes du crédit;



- le nombre total de superviseurs des analystes du crédit;
- une description générale de la qualification minimale requise des analystes du crédit, notamment le niveau de formation et l'expérience de travail, en établissant, le cas échéant, une distinction entre analyste débutant, intermédiaire et principal;
- une description générale de la qualification minimale requise des superviseurs, notamment le niveau de formation et l'expérience de travail.

#### **Rubrique 10 Responsable de la conformité**

Présenter l'information suivante sur le responsable de la conformité du demandeur :

- son nom;
- ses antécédents professionnels;
- ses études postsecondaires;
- s'il travaille à temps plein ou à temps partiel.

#### **Rubrique 11 Détails des produits**

S'il y a lieu, présenter l'information relative au total des produits du demandeur pour son dernier exercice :

- les produits tirés des activités d'établissement et de maintien des notes;
- les produits tirés des abonnements;
- les produits tirés de l'octroi de licences ou de droits de publication des notes;
- les produits tirés de tous les autres services et produits offerts par l'agence de notation, avec une description de toute source importante de produits.

Il n'est pas obligatoire de faire vérifier cette information.

#### **Rubrique 12 Utilisateurs des notes**

Présenter la liste des plus grands utilisateurs des services de notation du demandeur selon le montant des produits nets gagnés par le demandeur au cours du dernier exercice qui sont attribuables à l'utilisateur. D'abord, établir la liste des 20 émetteurs et abonnés les plus importants en termes de produits nets. Ensuite, ajouter à la liste tout débiteur ou placeur qui, en termes de produits nets au cours du dernier exercice, a égalé ou excédé celui du 20<sup>e</sup> émetteur ou abonné le plus important. Établir la liste en ordre décroissant de produits nets et indiquer le montant pour chacun. Pour l'application de la présente rubrique :

- les « produits nets » s'entendent des produits gagnés par le demandeur pour tout type de service ou de produit fourni, lié ou non aux services de notation, déduction faite de toute remise et déduction accordée par le demandeur;
- les « services de notation » s'entendent des services suivants : la notation des titres d'un émetteur, sans égard au fait que l'émetteur, le placeur ou toute autre personne a payé pour ce service, et la communication de notes, de données sur les notes ou d'analyses du crédit à un abonné.

**Rubrique 13 États financiers**

Joindre une copie des états financiers vérifiés du demandeur, soit un bilan, un état des résultats, un état des flux de trésorerie et un état des variations des capitaux propres, pour chacun des trois derniers exercices. Si le demandeur est une division, une unité ou une filiale d'une société mère, il peut fournir les états financiers consolidés vérifiés de sa société mère.

**Rubrique 14 Attestation de vérification**

Joindre une attestation du demandeur en la forme suivante :

« Le soussigné a signé le présent formulaire établi conformément à l'Annexe 25-101A1 au nom de [demandeur] et sur son autorisation. Le soussigné déclare, au nom de [demandeur], que les renseignements et les déclarations contenus dans le présent formulaire, y compris les appendices et les documents annexés, lesquels font partie intégrante du présent formulaire, sont exacts.

\_\_\_\_\_  
(Date)

\_\_\_\_\_  
(Nom du demandeur/de la NRSRO)

Par :

\_\_\_\_\_  
(Nom et titre en caractères d'imprimerie)

\_\_\_\_\_  
(Signature) ».

**Appendice A de l'Annexe 25-101A1****Autorisation de collecte indirecte, d'utilisation et de communication de renseignements personnels**

À l'occasion du dépôt de documents auquel est tenue l'agence de notation (l'« agence ») en vertu du règlement, il faut remettre le formulaire prévu au Sous-appendice 1, qui contient les renseignements (les « renseignements ») de chaque personne physique à l'égard de laquelle l'agence est tenue de fournir les renseignements visés à la rubrique 3 de l'Annexe 25-101A1. L'agence est tenue, en vertu de la législation provinciale et territoriale en valeurs mobilières, de transmettre les renseignements aux agents responsables visés au Sous-appendice 3 auprès desquels l'agence a déposé une demande de désignation.

L'agence confirme que chaque personne physique qui a rempli le formulaire prévu au Sous-appendice 1 :

*a)* a été avisée par elle :

*i)* qu'elle a transmis à l'agent responsable les renseignements concernant la personne physique qui figurent au Sous-appendice 1;

*ii)* que les renseignements sont recueillis indirectement par l'agent responsable en vertu des pouvoirs qui lui sont conférés par la législation provinciale et territoriale en valeurs mobilières ou par la législation provinciale relative aux documents détenus par les organismes publics et à la protection des renseignements personnels;

*iii)* que les renseignements sont recueillis et utilisés afin de permettre à l'agent responsable d'appliquer la législation provinciale et territoriale en valeurs mobilières, y compris les dispositions qui l'obligent ou l'autorisent à refuser de désigner une agence de notation s'il lui apparaît qu'il serait contraire à l'intérêt public de le faire, ou à révoquer une désignation s'il apparaît dans l'intérêt public de le faire;

*iv)* des coordonnées de l'agent responsable du territoire intéressé, telles qu'elles figurent au Sous-appendice 3, qui peut répondre aux questions concernant la collecte indirecte des renseignements par l'agent responsable;

*b)* a lu et compris la politique concernant la collecte de renseignements personnels figurant au Sous-appendice 2;

*c)* en signant l'attestation et le consentement figurant au Sous-appendice 1, a autorisé la collecte indirecte, l'utilisation et la communication des renseignements par l'agent responsable, conformément au Sous-appendice 2.

Date : \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Nom de l'agence

Par : \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Nom

\_\_\_\_\_  
Titre officiel

(Nom de la personne qui signe au nom de l'agence, en caractères d'imprimerie)

## Sous-appendice 1

### Formulaire de renseignements personnels et autorisation de collecte indirecte, d'utilisation et de communication de renseignements personnels

Le présent formulaire de renseignements personnels et autorisation de collecte indirecte, d'utilisation et de communication de renseignements personnels (le « formulaire ») doit être rempli par chaque personne physique tenue de le faire en vertu de la rubrique 3 de l'Annexe 25-101A1.

**Les autorités en valeurs mobilières ne rendent public aucun renseignement figurant sur le présent formulaire.**

#### Instructions générales

<b>Réponse obligatoire à toutes les questions</b>	<b>Vous devez répondre à toutes les questions.</b> La réponse « s.o. » ou « sans objet » ne sera pas acceptée, sauf à la question 1B.
<b>Questions 3 à 6</b>	Veillez cocher (✓) la réponse appropriée. Si vous répondez « OUI » à l'une des questions 3 à 6, vous devez joindre en annexe des renseignements détaillés, notamment les circonstances, les dates pertinentes, le nom des parties visées et l'issue, si vous la connaissez. <b>Toute pièce jointe en annexe doit être paraphée par la personne qui remplit le présent formulaire.</b> Les réponses doivent couvrir toutes les périodes.

#### MISE EN GARDE

**La personne qui fait une fausse déclaration commet une infraction à la législation provinciale et territoriale en valeurs mobilières. Des mesures peuvent être prises pour vérifier les réponses que vous avez fournies dans le présent formulaire, notamment la vérification des renseignements relatifs au casier judiciaire.**

#### DÉFINITIONS

Une « autorité en valeurs mobilières » s'entend d'un organisme créé par une loi, dans un territoire ou un territoire étranger, en vue de l'administration de la loi, des règlements et des instructions en matière de valeurs mobilières (par exemple, une commission de valeurs mobilières), mais ne comprend pas une bourse ni un autre organisme d'autoréglementation ou ordre professionnel.

Une « infraction » comprend :

- a) une infraction punissable sur déclaration de culpabilité par procédure sommaire ou d'un acte criminel aux termes du Code criminel (Canada);
- b) une infraction quasi criminelle (par exemple aux termes de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada), de la Loi sur l'immigration et la protection des réfugiés (Canada) ou de la législation sur l'impôt, l'immigration, les stupéfiants, les armes à feu, le blanchiment d'argent ou les valeurs mobilières de tout territoire);
- c) un délit ou acte délictueux grave aux termes de la législation pénale des États-Unis d'Amérique ou de tout État ou territoire de ce pays;
- d) une infraction aux termes de la législation pénale de tout territoire étranger.

**NOTE : Si une réhabilitation aux termes de la Loi sur le casier judiciaire (Canada) vous a été accordée et qu'elle n'a pas été révoquée, vous êtes tenu d'indiquer l'infraction ayant fait l'objet de la réhabilitation dans le présent formulaire. Dans ce cas :**

**a) vous devez fournir la réponse suivante : « Oui, réhabilitation accordée le (date), »;**

**b) vous devez fournir, en annexe au présent formulaire, tous les renseignements nécessaires.**

Un « organisme d'autoréglementation ou ordre professionnel » s'entend :

- a) d'une bourse de valeurs, de marchandises, de contrats à terme ou d'options;
- b) d'une association de courtiers en placement, en valeurs mobilières, en épargne collective, en marchandises ou en contrats à terme;
- c) d'une association de conseillers en placement ou de gestionnaires de portefeuille;
- d) d'une association d'autres professionnels (par exemple, d'avocats, d'experts-comptables ou d'ingénieurs);
- e) de tout autre groupe, de toute autre institution ou de tout autre organisme d'autoréglementation, reconnu par une autorité de réglementation des valeurs mobilières, qui est responsable de l'application de règles, de mesures disciplinaires ou de codes, aux termes de toute loi applicable, ou considéré comme un organisme d'autoréglementation ou ordre professionnel dans un autre pays.

Une « procédure » s'entend :

- a) d'une procédure au civil ou au criminel ou d'une enquête devant un tribunal judiciaire;
- b) d'une procédure devant un arbitre ou une personne ou un groupe de personnes autorisées en vertu de la loi à mener une enquête et à recevoir des dépositions sous serment sur l'affaire;
- c) d'une procédure devant un tribunal administratif dans l'exercice d'un pouvoir légal de décision, dans le cadre de laquelle le tribunal est tenu par la loi de tenir une audience ou de donner aux parties intéressées l'occasion de se faire entendre avant de prendre une décision;
- d) d'une procédure devant un organisme d'autoréglementation autorisé en vertu de la loi à réglementer les opérations et les normes de pratique et la conduite des affaires de ses membres et de leurs représentants, dans le cadre de laquelle l'organisme d'autoréglementation est tenu, conformément à ses règlements ou à ses règles, de tenir une audience ou de donner aux parties intéressées l'occasion de se faire entendre avant de prendre une décision, mais ne s'applique pas à une procédure dans le cadre de laquelle une ou plusieurs personnes sont tenues de mener une enquête et de présenter un rapport, avec ou sans recommandation, si ce rapport a pour but d'informer ou de conseiller la personne à laquelle il s'adresse et qu'il ne lie ni ne restreint aucunement cette personne dans toute décision qu'elle peut être autorisée à prendre.

**1. IDENTIFICATION DE LA PERSONNE QUI REMPLIT LE FORMULAIRE****A.**

NOM	PRÉNOM(S)	SECOND(S) PRÉNOM(S) (s'il n'y en a pas, le préciser)		
NOM(S) LE(S) PLUS USITÉ(S)				
NOM DE L'AGENCE				
Poste actuel au sein de l'agence – cocher tous les postes pertinents	<input checked="" type="checkbox"/>	Fournir la date de nomination ou d'élection		
		Jour	Mois	Année
Administrateur				
Dirigeant				
Autre				

**B.**

Indiquez les noms légaux, autres que le nom indiqué à la question 1A ci-dessus, ainsi que les noms ou les surnoms sous lesquels vous avez exploité une entreprise ou êtes connu, y compris les renseignements pertinents touchant un changement de nom résultant d'un mariage, d'un divorce, d'une ordonnance judiciaire ou d'une autre procédure. Joindre une liste distincte au besoin.	DE		À	
	MM	AA	MM	AA

**C.**

Sexe		Date de naissance			Lieu de naissance		
Masculin		Jour	Mois	Année	Ville	Province/État	Pays
Féminin							

**D.**

ÉTAT CIVIL	NOM COMPLET DU CONJOINT– y compris du conjoint de fait	PROFESSION DU CONJOINT

E.

NUMÉROS DE TÉLÉPHONE ET DE TÉLÉCOPIEUR ET ADRESSE COURRIEL			
<b>RÉSIDENCE</b>	( )	<b>TÉLÉCOPIEUR</b>	( )
<b>TRAVAIL</b>	( )	<b>COURRIEL</b>	

F.

ADRESSE RÉSIDENTIELLE – Indiquez votre adresse résidentielle actuelle. N <sup>o</sup> ET RUE, VILLE, PROVINCE/ÉTAT, PAYS ET CODE POSTAL

## 2. CITOYENNETÉ

	OUI	NON
<i>i)</i> Êtes-vous citoyen canadien?		
<i>ii)</i> Êtes-vous citoyen d'un autre pays que le Canada?		
<i>iii)</i> Si vous avez répondu « OUI » à la question 2(ii), indiquez le nom du ou des pays :		

## 3. INFRACTIONS

Si vous répondez « OUI » à l'une des questions de la présente partie, vous <u>devez</u> joindre des renseignements détaillés.	OUI	NON
<b>A.</b> Avez-vous déjà plaidé coupable à une accusation pour une infraction ou avez-vous été reconnu coupable d'une infraction?		
<b>B.</b> Faites-vous l'objet d'une inculpation, d'un acte d'accusation ou d'une procédure en cours relativement à une infraction?		
<b>C.</b> À votre connaissance, êtes-vous ou avez-vous <b>déjà</b> été administrateur, dirigeant ou promoteur d'un émetteur, ou initié à l'égard de celui-ci ou personne participant au contrôle de celui-ci dans un territoire ou un territoire étranger, alors que l'émetteur :		
<i>i)</i> a plaidé coupable à une accusation ou été reconnu coupable d'une infraction?		
<i>ii)</i> fait l'objet d'une inculpation, d'un acte d'accusation ou d'une procédure en cours relativement à une infraction?		

**4. FAILLITES**

Si vous répondez « OUI » à l'une des questions de la présente partie, vous devez joindre des renseignements détaillés ainsi qu'une copie de toute libération ou autre document applicable.	OUI	NON
<b>A.</b> Au cours des <b>10 dernières années</b> , dans un territoire ou un territoire étranger, avez-vous fait l'objet d'une requête de mise en faillite, fait une cession volontaire de vos biens, présenté une proposition aux termes d'une loi sur la faillite ou l'insolvabilité, fait l'objet d'une procédure, d'un arrangement ou d'un concordat avec des créanciers, ou encore un séquestre, un séquestre gérant ou un syndic de faillite a-t-il été nommé pour gérer votre actif?		
<b>B.</b> À l'heure actuelle, êtes-vous un failli non libéré?		
<b>C.</b> À votre connaissance, êtes-vous ou avez-vous <b>déjà</b> été administrateur, dirigeant ou promoteur d'un émetteur, ou initié à l'égard de celui-ci ou personne participant au contrôle de celui-ci, dans un territoire ou un territoire étranger, au moment des événements suivants, ou pendant les 12 mois précédant ces événements :		
<i>i)</i> l'émetteur a déposé une requête de mise en faillite, fait une cession volontaire de ses biens, présenté une proposition aux termes d'une loi sur la faillite ou l'insolvabilité, fait l'objet d'une procédure, d'un arrangement ou d'un concordat avec des créanciers, ou encore un séquestre, un séquestre gérant ou un syndic de faillite a été nommé pour gérer ses éléments d'actif?		
<i>ii)</i> l'émetteur est actuellement un failli non libéré?		

**5. PROCÉDURES** – Si vous répondez « OUI » à l'une des questions de la présente partie, vous devez joindre des renseignements détaillés.

	OUI	NON
<b>A. PROCÉDURES EN COURS ENGAGÉES PAR UNE AUTORITÉ EN VALEURS MOBILIÈRES OU UN ORGANISME D'AUTORÉGLEMENTATION OU ORDRE PROFESSIONNEL. Faites-vous actuellement l'objet, dans un territoire ou un territoire étranger, de ce qui suit :</b>		
<i>i)</i> un avis d'audience ou un avis similaire délivré par une autorité en valeurs mobilières?		
<i>ii)</i> une procédure ou, à votre connaissance, une enquête engagée par une bourse ou un autre organisme d'autoréglementation ou ordre professionnel?		
<i>iii)</i> des discussions ou des négociations en vue d'un règlement quelconque avec une autorité en valeurs mobilières ou un organisme d'autoréglementation ou ordre professionnel?		



	OUI	NON
<b>B. PROCÉDURES ANTÉRIEURES ENGAGÉES PAR UNE AUTORITÉ EN VALEURS MOBILIÈRES OU UN ORGANISME D'AUTORÉGLÉMENTATION OU ORDRE PROFESSIONNEL. Avez-vous déjà fait l'objet de ce qui suit :</b>		
<i>i)</i> une réprimande, une suspension, une amende, une sanction administrative ou une autre mesure disciplinaire de quelque nature que ce soit de la part d'une autorité en valeurs mobilières ou d'un organisme d'autoréglementation ou ordre professionnel dans un territoire ou un territoire étranger?		
<i>ii)</i> une annulation, un refus, une restriction ou une suspension d'inscription ou de permis vous autorisant à négocier des titres, des contrats de change ou des contrats à terme standardisés sur marchandises, des biens immeubles, de l'assurance ou des titres d'organismes de placement collectif?		
<i>iii)</i> une interdiction d'agir à titre d'administrateur ou de dirigeant d'un émetteur assujéti ou une incapacité à exercer ces fonctions aux termes d'une loi, notamment une loi sur les valeurs mobilières ou sur les sociétés?		
<i>iv)</i> une ordonnance d'interdiction d'opérations sur valeurs ou une ordonnance similaire ou une ordonnance vous refusant le droit de vous prévaloir d'une dispense de prospectus ou d'inscription prévue par la loi?		
<i>v)</i> toute autre procédure, de quelque nature que ce soit, intentée contre vous?		
<b>C. RÈGLEMENTS AMIABLES</b>		
Avez-vous déjà conclu un règlement amiable avec une autorité en valeurs mobilières, un organisme d'autoréglementation ou ordre professionnel, un procureur général ou un représentant officiel ou organisme similaire, dans un territoire ou un territoire étranger, dans le cadre d'une affaire, réelle ou présumée, de fraude, de vol, de tromperie, d'information fausse ou trompeuse, de complot, d'abus de confiance, de manquement à une obligation fiduciaire, de délit d'initié, d'opérations sur titres, sur contrats de change ou sur contrats à terme standardisés sur marchandises sans inscription à titre de courtier, de placements illégaux, d'omission de déclarer des faits ou des changements importants ou de conduite similaire, ou un autre règlement amiable se rapportant à une autre violation de la législation en valeurs mobilières d'un territoire ou d'un territoire étranger ou des règles d'un organisme d'autoréglementation ou ordre professionnel?		
<b>D. À votre connaissance, êtes-vous actuellement ou avez-vous déjà été administrateur, dirigeant, ou promoteur d'un émetteur ou initié à l'égard de celui-ci ou personne participant au contrôle de celui-ci au moment d'événements, dans un territoire ou un territoire étranger, en conséquence desquels une autorité en valeurs mobilières ou un organisme d'autoréglementation ou ordre professionnel :</b>		
<i>i)</i> a refusé, restreint, suspendu ou annulé l'inscription ou le permis d'un émetteur l'autorisant à négocier des titres, des contrats de change ou des contrats à terme standardisés sur marchandises, ou à vendre des biens immeubles, de l'assurance ou des titres d'organismes de placement collectif?		

<i>ii)</i> a rendu une ordonnance d'interdiction d'opérations sur valeurs ou une ordonnance similaire ou a imposé une sanction administrative de quelque nature que ce soit contre l'émetteur, autre qu'une ordonnance résultant de son omission de déposer des états financiers qui a été révoquée dans les 30 jours suivants?		
<i>iii)</i> a refusé de viser un prospectus ou un autre document de placement, ou refusé une demande d'inscription ou de cotation ou une demande similaire, ou rendu une ordonnance refusant à l'émetteur le droit de se prévaloir d'une dispense de prospectus ou d'inscription prévue par la loi?		
<i>iv)</i> a délivré un avis d'audience, un avis relatif à une procédure ou un avis similaire contre l'émetteur?		
<i>v)</i> a engagé toute autre procédure, de quelque nature que ce soit, contre l'émetteur, y compris un arrêt ou une suspension d'opérations ou la radiation de l'émetteur (autrement que dans le cours normal des activités aux fins de la diffusion appropriée d'information, notamment dans le cas d'une prise de contrôle inversée, d'une inscription déguisée ou d'une opération similaire)?		
<i>vi)</i> a conclu un règlement amiable avec l'émetteur dans le cadre d'une affaire, réelle ou présumée, de fraude, de vol, de tromperie, d'information fausse ou trompeuse, de complot, d'abus de confiance, de manquement à une obligation fiduciaire, de délit d'initié, d'opérations sur titres, sur contrats de change ou sur contrats à terme standardisés sur marchandises sans inscription à titre de courtier, de placements illégaux, d'omission de déclarer des faits ou des changements importants ou de conduite similaire, ou un autre règlement amiable se rapportant à une autre violation de la législation en valeurs mobilières d'un territoire ou d'un territoire étranger ou des règles d'un organisme d'autoréglementation ou ordre professionnel?		

**6. PROCÉDURES CIVILES** – Si vous répondez « OUI » à l'une des questions de la présente partie, vous devez joindre des renseignements détaillés.

	Oui	Non
<b>A. JUGEMENT, SAISIE-ARRÊT ET INJONCTIONS</b> <b>Un tribunal d'un territoire ou d'un territoire étranger a-t-il :</b>		
<i>i)</i> rendu un jugement, ordonné une saisie-arrêt, accordé une injonction ou prononcé une interdiction similaire contre vous (sur consentement ou autrement), dans le cadre d'une poursuite fondée, en totalité ou en partie, sur une affaire de fraude, de vol, de tromperie, d'information fausse ou trompeuse, de complot, d'abus de confiance, de manquement à une obligation fiduciaire, de délit d'initié, d'opérations sur titres sans inscription à titre de courtier, de placements illégaux, d'omission de déclarer des faits ou des changements importants ou d'allégations de conduite similaire?		
<i>ii)</i> rendu un jugement, ordonné une saisie-arrêt, accordé une injonction ou prononcé une interdiction similaire contre un émetteur (sur consentement ou autrement), dont vous êtes actuellement ou avez été administrateur, dirigeant ou promoteur, ou à l'égard de qui vous êtes actuellement ou avez été initié ou personne participant au contrôle, dans le cadre d'une poursuite fondée, en totalité ou en partie, sur une affaire de fraude, de vol, de tromperie, de présentation d'informations fausses ou trompeuses, de complot, d'abus de confiance, de		

manquement à une obligation fiduciaire, de délit d'initié, d'opérations sur titres sans inscription à titre de courtier, de placements illégaux, d'omission de déclarer des faits ou des changements importants ou d'allégations de conduite similaire?		
<b>B. POURSUITES EN COURS</b>		
<i>i)</i> Faites-vous actuellement l'objet, dans un territoire ou un territoire étranger, d'une poursuite fondée, en totalité ou en partie, sur une affaire, réelle ou présumée, de fraude, de vol, de tromperie, d'information fausse ou trompeuse, de complot, d'abus de confiance, de manquement à une obligation fiduciaire, de délit d'initié, d'opérations sur titres sans inscription à titre de courtier, de placements illégaux, d'omission de déclarer des faits ou des changements importants ou d'allégations de conduite similaire?		
<i>ii)</i> À votre connaissance, êtes-vous actuellement ou avez-vous déjà été administrateur, dirigeant, promoteur d'un émetteur ou initié ou personne participant au contrôle à l'égard d'un émetteur qui fait actuellement l'objet, dans un territoire ou un territoire étranger, d'une poursuite civile fondée, en totalité ou en partie, sur une affaire, réelle ou présumée, de fraude, de vol, de tromperie, d'information fausse ou trompeuse, de complot, d'abus de confiance, de manquement à une obligation fiduciaire, de délit d'initié, d'opérations sur titres sans inscription à titre de courtier, de placements illégaux, d'omission de déclarer des faits ou des changements importants ou d'allégations de conduite similaire?		
<b>C. RÈGLEMENT AMIABLE</b>		
<i>i)</i> Avez-vous déjà conclu un règlement amiable, dans un territoire ou un territoire étranger, dans le cadre d'une poursuite civile fondée sur une affaire, réelle ou présumée, de fraude, de vol, de tromperie, d'information fausse ou trompeuse, de complot, d'abus de confiance, de manquement à une obligation fiduciaire, de délit d'initié, d'opérations sur titres sans inscription à titre de courtier, de placements illégaux, d'omission de déclarer des faits ou des changements importants ou d'allégations de conduite similaire?		
<i>ii)</i> À votre connaissance, êtes-vous actuellement ou avez-vous déjà été administrateur, dirigeant ou promoteur, ou initié ou personne participant au contrôle à l'égard d'un émetteur ayant conclu un règlement amiable dans un territoire ou un territoire étranger dans le cadre d'une poursuite civile fondée sur une affaire, réelle ou présumée, de fraude, de vol, de tromperie, d'information fausse ou trompeuse, de complot, d'abus de confiance, de manquement à une obligation fiduciaire, de délit d'initié, d'opérations sur titres sans inscription à titre de courtier, de placements illégaux, d'omission de déclarer des faits ou des changements importants ou d'allégations de conduite similaire ?		

**ATTESTATION ET CONSENTEMENT**

Je soussigné, \_\_\_\_\_ atteste que :  
(Nom de la personne, en caractères d'imprimerie)

*a)* J'ai lu et compris les questions, avertissements, attestations et consentements contenus dans le formulaire, les réponses que j'ai faites aux questions qu'il contient et dans les pièces qui y sont jointes sont véridiques et exactes, sauf là où il est indiqué que ces renseignements sont fondés sur la connaissance que j'en ai, auquel cas je crois que les réponses sont véridiques.

*b)* J'ai lu et compris la politique concernant la collecte de renseignements personnels qui figure au Sous-appendice 2 des présentes (la « politique de collecte de renseignements personnels »).

*c)* Je consens à la collecte, à l'utilisation et à la communication des renseignements fournis dans le formulaire et à la collecte, à l'utilisation et à la communication d'autres renseignements personnels conformément à la politique de collecte de renseignements personnels.

*d)* Je comprends que je fournis le formulaire à un agent responsable figurant au Sous-appendice 3 des présentes et que je suis assujéti à la compétence de cet agent responsable, et que le fait de fournir une information fausse ou trompeuse à cet agent responsable constitue une contravention à la législation provinciale et territoriale en valeurs mobilières.

\_\_\_\_\_  
Date

\_\_\_\_\_  
Signature de la personne qui remplit le formulaire

## Sous-appendice 2

### Politique concernant la collecte de renseignements personnels

Les agents responsables indiqués au Sous-appendice 3, Agents responsables, recueillent les renseignements personnels indiqués au Sous-appendice 1, Formulaire de renseignements personnels et autorisation de collecte indirecte, d'utilisation et de communication de renseignements personnels, en vertu des pouvoirs qui leur sont conférés par la législation provinciale et territoriale en valeurs mobilières. Conformément à la législation en valeurs mobilières, ils ne rendent public aucun renseignement fourni en vertu du Sous-appendice 1.

Les agents responsables recueillent les renseignements indiqués au Sous-appendice 1 aux fins de l'application de la législation provinciale et territoriale en valeurs mobilières, y compris les dispositions qui les obligent ou les autorisent à refuser de désigner une agence de notation s'il leur apparaît qu'il serait contraire à l'intérêt public de le faire, ou à révoquer une désignation s'il apparaît dans l'intérêt public de le faire;

Vous comprenez qu'en signant l'attestation et le consentement figurant au Sous-appendice 1, vous consentez à ce que l'agence fournisse les renseignements personnels donnés au Sous-appendice 1 (les « renseignements ») aux agents responsables et à ce que ceux-ci utilisent les renseignements ainsi que toute autre information nécessaire à l'application de la législation provinciale et territoriale en valeurs mobilières, ce qui peut donner lieu à la collecte et à l'utilisation d'information provenant d'organismes d'application de la loi, d'autres autorités de réglementation publiques ou non publiques, d'organismes d'autoréglementation, de bourses et de systèmes de cotation et de déclaration d'opérations, pour vérifier vos antécédents, contrôler les renseignements, mener des enquêtes et prendre les mesures d'application nécessaires au respect de la législation provinciale et territoriale en valeurs mobilières.

Vous comprenez que l'agence est tenue de fournir les renseignements aux agents responsables parce qu'elle a déposé une demande de désignation conformément à la législation provinciale et territoriale en valeurs mobilières. Vous comprenez également que vous avez le droit d'être informé de l'existence de tous les renseignements nominatifs que tiennent à votre sujet les agents responsables, d'en obtenir communication et de demander qu'ils soient corrigés, sous réserve des dispositions applicables des lois sur l'accès à l'information et la protection des renseignements personnels en vigueur dans chaque province et territoire.

Vous comprenez et convenez également que les renseignements recueillis par les agents responsables peuvent, conformément à la loi, être communiqués et utilisés aux fins susmentionnées. Les agents responsables peuvent également avoir recours à des tiers pour traiter les renseignements. Le cas échéant, les tiers seront sélectionnés soigneusement et devront se conformer aux restrictions à l'utilisation indiquées ci-dessus ainsi qu'aux lois provinciales et fédérales sur la protection des renseignements personnels.

**Mise en garde** : Commet une infraction quiconque présente de l'information qui, au moment et eu égard aux circonstances de sa présentation, est fautive ou trompeuse sur un point important.

### Questions

Vous pouvez adresser vos questions sur la collecte, l'utilisation et la communication des renseignements personnels à l'agent responsable du territoire dans lequel ces renseignements sont déposés, à l'adresse et au numéro de téléphone figurant au Sous-appendice 3.

**Sous-annexe 3****Agents responsables**

<b>Territoire intéressé</b>	<b>Agent responsable</b>
Alberta	Securities Review Officer Alberta Securities Commission Suite 400 300 - 5th Avenue S.W. Calgary (Alberta) T2P 3C4 Téléphone : 403-297-6454 Courriel : <a href="mailto:inquiries@seccom.ab.ca">inquiries@seccom.ab.ca</a> <a href="http://www.albertasecurities.com">www.albertasecurities.com</a>
Colombie-Britannique	Review Officer British Columbia Securities Commission P.O. Box 10142 Pacific Centre 701 West Georgia Street Vancouver (Colombie-Britannique) V7Y 1L2 Téléphone : 604-899-6854 Sans frais en Colombie-Britannique et en Alberta : 1 800-373-6393 Courriel : <a href="mailto:inquiries@bcsc.bc.ca">inquiries@bcsc.bc.ca</a> <a href="http://www.bcsc.bc.ca">www.bcsc.bc.ca</a>
Île-du-Prince-Édouard	Deputy Registrar, Securities Division Shaw Building 95 Rochford Street, P.O. Box 2000, 4th Floor Charlottetown (Île-du-Prince-Édouard) C1A 7N8 Téléphone : 902-368-4550 <a href="http://www.gov.pe.ca/securities">www.gov.pe.ca/securities</a>
Manitoba	Le Directeur Financement des entreprises Commission des valeurs mobilières du Manitoba 500 - 400 St. Mary Avenue Winnipeg (Manitoba) R3C 4K5 Téléphone : 204-945-2548 Courriel : <a href="mailto:securities@gov.mb.ca">securities@gov.mb.ca</a> <a href="http://www.msc.gov.mb.ca">www.msc.gov.mb.ca</a>
Nouveau-Brunswick	Directeur des affaires réglementaires et chef des finances Commission des valeurs mobilières du Nouveau-Brunswick 85, rue Charlotte, bureau 300 Saint John (Nouveau-Brunswick) E2L 2J2 Téléphone : 506-658-3060 Télécopieur : 506-658-3059 Courriel : <a href="mailto:information@nbsc-cvmnb.ca">information@nbsc-cvmnb.ca</a>
Nouvelle-Écosse	Deputy Director, Compliance and Enforcement Nova Scotia Securities Commission P.O. Box 458 Halifax (Nouvelle-Écosse) B3J 2P8 Téléphone : 902-424-5354 <a href="http://www.gov.ns.ca/nssc">www.gov.ns.ca/nssc</a>

Nunavut	Gouvernement du Nunavut Legal Registries Division P.O. Box 1000 – Station 570 Iqaluit (Nunavut) X0A 0H0 Téléphone : 867-975-6590
Ontario	Administrative Assistant to the Director of Corporate Finance Commission des valeurs mobilières de l'Ontario 19th Floor, 20 Queen Street West Toronto (Ontario) M5H 2S8 Téléphone : 416-597-0681 Courriel : <a href="mailto:inquiries@osc.gov.on.ca">inquiries@osc.gov.on.ca</a> <a href="http://www.osc.gov.on.ca">www.osc.gov.on.ca</a>
Québec	Autorité des marchés financiers 800, square Victoria, 22 <sup>e</sup> étage C.P. 246, tour de la Bourse Montréal (Québec) H4Z 1G3 À l'attention du responsable de l'accès à l'information Téléphone : 514-395-0337 Sans frais au Québec : 1 877-525-0337 <a href="http://www.lautorite.qc.ca">www.lautorite.qc.ca</a>
Saskatchewan	Director Saskatchewan Financial Services Commission Suite 601, 1919 Saskatchewan Drive Regina (Saskatchewan) S4P 4H2 Téléphone : 306-787-5842 <a href="http://www.sfsc.gov.sk.ca">www.sfsc.gov.sk.ca</a>
Terre-Neuve-et-Labrador	Director of Securities Department of Government Services and Lands P.O. Box 8700 West Block, 2 <sup>nd</sup> Floor, Confederation Building St. John's (Terre-Neuve-et-Labrador) A1B 4J6 Téléphone : 709-729-4189 <a href="http://www.gov.nf.ca/gsl/cca/s">www.gov.nf.ca/gsl/cca/s</a>
Territoires du Nord-Ouest	Registraire des valeurs mobilières Ministère de la Justice Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest C.P. 1320 Yellowknife (Territoires du Nord-Ouest) X1A 2L9 Téléphone : 867-873-7490 <a href="http://www.justice.gov.nt.ca/SecuritiesRegistry/SecuritiesRegistry.html">www.justice.gov.nt.ca/SecuritiesRegistry/SecuritiesRegistry.html</a>
Yukon	Registraire des valeurs mobilières Ministère de la Justice Andrew A. Philipsen Law Centre 2130 - 2nd Avenue, 3rd Floor Whitehorse (Yukon) Y1A 5H6 Téléphone : 867-667-5005

**ANNEXE 25-101A2****ACTE D'ACCEPTATION DE COMPÉTENCE ET DÉSIGNATION  
D'UN MANDATAIRE AUX FINS DE SIGNIFICATION**

1. Nom de l'agence de notation (l'« agence ») :

---

2. Territoire de constitution, ou équivalent, de l'agence :

---

3. Adresse de l'établissement principal de l'agence :

---

4. Nom du mandataire aux fins de signification (le « mandataire ») :

---

5. Adresse du mandataire aux fins de signification au Canada (il peut s'agir d'une adresse quelconque au Canada) :

---

6. L'agence désigne et nomme le mandataire à l'adresse indiquée ci-dessus comme mandataire à qui signifier tout avis, acte de procédure, citation à comparaître, sommation ou autre acte dans toute action, enquête ou instance administrative, criminelle, quasi criminelle ou autre (l'« instance ») découlant soit de la publication ou du maintien de notes, soit des obligations de l'agence en qualité d'agence de notation désignée, et renonce irrévocablement à tout droit d'invoquer en défense dans une instance quelconque l'incompétence à intenter l'instance.

7. L'agence accepte irrévocablement et sans réserve la compétence non exclusive, dans toute instance découlant soit de la publication ou du maintien de notes, soit des obligations de l'agence en qualité d'agence de notation désignée :

*a)* des tribunaux judiciaires et administratifs de chacune des provinces [et de chacun des territoires] du Canada dans [lesquelles/lesquels] elle est une agence de notation désignée;

*b)* de toute instance administrative dans chacune de ces provinces [et dans chacun de ces territoires].

8. L'agence s'engage à déposer un nouvel acte d'acceptation de compétence et de désignation d'un mandataire aux fins de signification établi conformément à la présente annexe au moins 30 jours avant l'expiration du présent acte d'acceptation de compétence et de désignation d'un mandataire aux fins de signification, pendant six ans après avoir cessé d'être une agence de notation désignée dans une province ou un territoire du Canada.

9. L'agence s'engage à déposer une version modifiée du présent acte au moins 30 jours avant tout changement de nom ou d'adresse du mandataire, pendant six ans après avoir cessé d'être une agence de notation désignée dans une province ou un territoire du Canada.



10. Le présent acte d'acceptation de compétence et de désignation d'un mandataire aux fins de signification est régi par les lois [de/du] [indiquer la province ou le territoire dans lequel se trouve l'adresse du mandataire] et s'interprète conformément à ces lois.

\_\_\_\_\_  
Signature de l'agence de notation

\_\_\_\_\_  
Date

\_\_\_\_\_  
Nom et titre du signataire autorisé de l'agence de notation (en caractères d'imprimerie)

#### **MANDATAIRE**

Je soussigné accepte la désignation comme mandataire aux fins de signification de [indiquer le nom de l'agence] conformément aux modalités de l'acte ci-dessus.

\_\_\_\_\_  
Signature du mandataire

\_\_\_\_\_  
Date

\_\_\_\_\_  
Nom et titre du signataire autorisé et, si le mandataire n'est pas une personne physique, son titre (en caractères d'imprimerie)

**INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 25-101 SUR LES AGENCES DE NOTATION DÉSIGNÉES****CHAPITRE 1 INTRODUCTION****Introduction**

Le *Règlement 25-101 sur les agences de notation désignées* (le « règlement ») institue un régime de réglementation des valeurs mobilières pour les agences de notation. La présente instruction générale présente le point de vue des autorités en valeurs mobilières du Canada sur diverses questions relatives au règlement.

**Champ d'application**

Le règlement ne saurait être interprété de façon à régir le contenu des notes ou la méthode utilisée par l'agence de notation pour les établir.

**CHAPITRE 2 DÉSIGNATION DES AGENCES DE NOTATION****Article 3 Obligations relatives aux demandes et renseignements supplémentaires**

L'article 3 du règlement prévoit les documents à fournir en vue d'une demande de désignation. Pour évaluer adéquatement une demande, il est possible que les autorités en valeurs mobilières requièrent des renseignements et des documents supplémentaires et un accès élargi aux dossiers. S'il n'est pas fait droit à la requête, la demande pourrait être refusée ou son traitement pourrait être retardé.

**CHAPITRE 3 CODE DE CONDUITE****Écarts par rapport au code de l'OICV**

Bien que le code de conduite de l'agence de notation désignée puisse s'écarter des dispositions du code de l'OICV, l'article 7 du règlement prévoit que le code de conduite doit notamment préciser que l'agence de notation ne peut déroger à son code. Cet article vise à ce que le comportement et la conduite énoncés publiquement dans un code de conduite reflète le comportement et la conduite adoptés au sein de l'agence de notation désignée.

**CHAPITRE 4 AUTRES OBLIGATIONS MINIMALES****Article 8 Conflits d'intérêts**

La liste des conflits d'intérêts interdits prévue à l'article 8 du règlement ne saurait être exhaustive ni remplacer l'obligation, pour l'agence de notation désignée, de respecter son code de conduite, lequel doit prendre en compte les diverses dispositions du code de l'OICV en matière de conflits d'intérêts.

## RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 11-102 SUR LE RÉGIME DE PASSEPORT

Loi sur les valeurs mobilières

(L.R.Q., c.V-1.1, a. 331.1, par. 33.7° et 34°; L.Q. 2009, c. 58, a. 138)

1. Le Règlement 11-102 sur le régime de passeport est modifié par l'insertion, après l'article 4A.10, de ce qui suit :

### « PARTIE 4B DEMANDE POUR DEVENIR AGENCE DE NOTATION DÉSIGNÉE

#### « 4B.1. Territoire déterminé

Pour l'application de la présente partie, les territoires déterminés sont la Colombie-Britannique, l'Alberta, la Saskatchewan, le Manitoba, l'Ontario, le Québec, la Nouvelle-Écosse et le Nouveau-Brunswick.

#### « 4B.2. Autorité principale – dispositions générales

L'autorité principale pour la demande d'une agence de notation pour devenir agence de notation désignée est, selon le cas, la suivante :

*a)* l'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable du territoire dans lequel le siège de l'agence de notation est situé;

*b)* si le siège de l'agence de notation n'est pas situé dans un territoire du Canada, l'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable du territoire dans lequel la succursale principale de l'agence de notation est située;

*c)* dans le cas où ni le siège ni aucune succursale de l'agence de notation ne sont situés dans un territoire du Canada, l'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable du territoire avec lequel l'agence de notation a le rattachement le plus significatif.

#### « 4B.3. Autorité principale – siège non situé dans un territoire déterminé

Si le territoire visé à l'article 4B.2 n'est pas un territoire déterminé, l'autorité principale pour la demande est l'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable du territoire déterminé avec lequel l'agence de notation a le rattachement le plus significatif.

#### « 4B.4. Autorité principale – désignation non souhaitée dans le territoire principal

Si une agence de notation ne souhaite pas devenir agence de notation désignée dans le territoire de l'autorité principale établie conformément à l'article 4B.2 ou 4B.3, selon le cas, l'autorité principale pour la désignation est l'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable du territoire déterminé qui réunit les conditions suivantes :

*a)* il est celui dans lequel l'agence de notation souhaite obtenir la désignation;

*b)* il est celui avec lequel l'agence de notation a le rattachement le plus significatif.

**« 4B.5. Changement discrétionnaire d'autorité principale pour la demande de désignation**

Malgré les articles 4B.2, 4B.3 et 4B.4, si une agence de notation reçoit d'une autorité en valeurs mobilières ou d'un agent responsable un avis écrit lui indiquant une autorité principale pour sa demande, l'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable indiqué dans l'avis est l'autorité principale pour la désignation.

**« 4B.6. Désignation réputée de l'agence de notation**

1) L'agence de notation qui demande, dans le territoire principal, à devenir agence de notation désignée est réputée agence de notation désignée dans le territoire intéressé lorsque les conditions suivantes sont réunies :

*a)* le territoire intéressé n'est pas le territoire principal pour la demande;

*b)* l'autorité principale pour la demande a désigné l'agence de notation et la désignation est valide;

*c)* l'agence de notation qui a demandé la désignation avise l'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable qu'elle compte se prévaloir du présent paragraphe à l'égard de la désignation dans le territoire intéressé;

*d)* l'agence de notation respecte les conditions, restrictions ou obligations imposées par l'autorité principale comme si elles étaient imposées dans le territoire intéressé.

2) Pour l'application du sous-paragraphe *c* du paragraphe 1, l'agence de notation peut donner l'avis à l'autorité principale. ».

**2.** Le présent règlement entre en vigueur le (*indiquer ici la date d'entrée en vigueur du présent règlement*).

## RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 41-101 SUR LES OBLIGATIONS GÉNÉRALES RELATIVES AU PROSPECTUS

Loi sur les valeurs mobilières  
(L.R.Q., c. V-1.1, a. 331.1, par. 1<sup>o</sup> et 6<sup>o</sup>)

1. L'Annexe 41-101A1 du Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus est modifiée par le remplacement de la rubrique 10.9 par la suivante :

### « 10.9. Notations

1) Si l'émetteur a reçu, à sa demande, une note, ou s'il sait qu'il a reçu tout autre type de notation, y compris une note de stabilité ou une note provisoire, d'une ou plusieurs agences de notation pour des titres en circulation et que ces notations sont encore en vigueur, fournir l'information suivante :

- a) chaque notation;
- b) le nom de chaque agence de notation ayant établi les notations visées au paragraphe a);
- c) une définition ou une description de la catégorie dans laquelle chaque agence de notation a classé les titres et le rang relatif de chaque notation dans son système de classification général;
- d) un exposé des éléments de notation et, le cas échéant, des caractéristiques des titres qui ne sont pas prises en compte dans la notation;
- e) tout facteur relatif aux titres qui, selon les agences de notation, pose des risques inhabituels;
- f) une déclaration selon laquelle une note ou une note de stabilité ne vaut pas recommandation d'achat, de vente ni de maintien des positions et que l'agence de notation qui l'a donnée peut la réviser ou la retirer en tout temps;
- g) toute annonce faite par une agence de notation, ou devant l'être à la connaissance de l'émetteur, selon laquelle elle examine ou entend réviser ou retirer une notation déjà attribuée qui doit être communiquée conformément à la présente rubrique.

2) Si des sommes ont été versées à une agence de notation ayant donné une notation visée au paragraphe 1 ou le seront vraisemblablement, l'indiquer et préciser séparément les sommes versées pour les éléments suivants :

- a) la notation;
- b) tout autre service fourni à l'émetteur par l'agence au cours des deux dernières années.

### INSTRUCTIONS

*Il se peut que l'agence de notation n'ait pas tenu compte de certains facteurs relatifs à un titre pour donner une notation. S'agissant par exemple de dérivés réglés en numéraire, d'autres facteurs que la solvabilité de l'émetteur, comme la continuité de l'élément sous-jacent ou la volatilité du cours, de la valeur ou du niveau de celui-ci, peuvent ressortir de l'analyse à l'appui de la notation. Plutôt que d'en tenir compte pour établir la notation en tant que telle, une agence de notation peut décrire ces facteurs au*

*moyen d'un symbole ou d'une autre annotation l'accompagnant. Ces facteurs doivent être expliqués en réponse à la présente rubrique. ».*

**2.** L'Annexe 41-101A2 de ce règlement est modifiée par le remplacement de la rubrique 21.8 par la suivante :

**« 21.8. Notations**

1) Si le fonds d'investissement a reçu, à sa demande, une note, ou s'il sait qu'il a reçu tout autre type de notation, y compris une note de stabilité ou une note provisoire, d'une ou plusieurs agences de notation pour des titres en circulation et que ces notations sont encore en vigueur, fournir l'information suivante :

*a)* chaque notation;

*b)* le nom de chaque agence de notation ayant établi les notations visées au paragraphe *a*;

*c)* une définition ou une description de la catégorie dans laquelle chaque agence de notation a classé les titres et le rang relatif de chaque notation dans son système de classification général;

*d)* un exposé des éléments de notation et, le cas échéant, des caractéristiques des titres qui ne sont pas prises en compte dans la notation;

*e)* tout facteur relatif aux titres qui, selon les agences de notation, pose des risques inhabituels;

*f)* une déclaration selon laquelle une note ou une note de stabilité ne vaut pas recommandation d'achat, de vente ni de maintien des positions et que l'agence de notation qui l'a donnée peut la réviser ou la retirer en tout temps;

*g)* toute annonce faite par une agence de notation, ou devant l'être à la connaissance du fond d'investissement, selon laquelle elle examine ou entend réviser ou retirer une notation déjà attribuée qui doit être communiquée conformément à la présente rubrique.

2) Si des sommes ont été versées à une agence de notation ayant donné une notation visée au paragraphe 1 ou le seront vraisemblablement, l'indiquer et préciser séparément les sommes versées pour les éléments suivants :

*a)* la notation;

*b)* tout autre service fourni au fonds d'investissement par l'agence au cours des deux dernières années.

**INSTRUCTIONS**

*Il se peut que l'agence de notation n'ait pas tenu compte de certains facteurs relatifs à un titre pour donner une notation. S'agissant par exemple de dérivés réglés en numéraire, d'autres facteurs que la solvabilité de l'émetteur, comme la continuité de l'élément sous-jacent ou la volatilité du cours, de la valeur ou du niveau de celui-ci, peuvent ressortir de l'analyse à l'appui de la notation. Plutôt que d'en tenir compte pour établir la notation en tant que telle, une agence de notation peut décrire ces facteurs au moyen d'un symbole ou d'une autre annotation l'accompagnant. Ces facteurs doivent être expliqués en réponse à la présente rubrique. ».*

**6.** Le présent règlement entre en vigueur le (*indiquer ici la date d'entrée en vigueur du présent règlement*).

## RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 44-101 SUR LE PLACEMENT DE TITRES AU MOYEN D'UN PROSPECTUS SIMPLIFIÉ

Loi sur les valeurs mobilières  
(L.R.Q., c. V-1.1, a. 331.1, par. 1<sup>o</sup> et 6<sup>o</sup>)

1. L'Annexe 44-101A1 du Règlement 44-101 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus simplifié est modifiée par le remplacement de la rubrique 7.9 par la suivante :

### « 7.9. Notations

1) Si l'émetteur a reçu, à sa demande, une note, ou s'il sait qu'il a reçu tout autre type de notation, y compris une note de stabilité ou une note provisoire, d'une ou plusieurs agences de notation pour des titres en circulation et que ces notations sont encore en vigueur, fournir l'information suivante :

- a) chaque notation;
- b) le nom de chaque agence de notation ayant établi les notations visées au paragraphe a);
- c) une définition ou une description de la catégorie dans laquelle chaque agence de notation a classé les titres et le rang relatif de chaque notation dans son système de classification général;
- d) un exposé des éléments de notation et, le cas échéant, des caractéristiques des titres qui ne sont pas prises en compte dans la notation;
- e) tout facteur relatif aux titres qui, selon les agences de notation, pose des risques inhabituels;
- f) une déclaration selon laquelle une note ou une note de stabilité ne vaut pas recommandation d'achat, de vente ni de maintien des positions et que l'agence de notation qui l'a donnée peut la réviser ou la retirer en tout temps;
- g) toute annonce faite par une agence de notation, ou devant l'être à la connaissance de l'émetteur, selon laquelle elle examine ou entend réviser ou retirer une notation déjà attribuée qui doit être communiquée conformément à la présente rubrique.

2) Si des sommes ont été versées à une agence de notation ayant donné une notation visée au paragraphe 1 ou le seront vraisemblablement, l'indiquer et préciser séparément les sommes versées pour les éléments suivants :

- a) la notation;
- b) tout autre service fourni à l'émetteur par l'agence au cours des deux dernières années.

### INSTRUCTIONS

*Il se peut que l'agence de notation n'ait pas tenu compte de certains facteurs relatifs à un titre pour donner une notation. S'agissant par exemple de dérivés réglés en numéraire, d'autres facteurs que la solvabilité de l'émetteur, comme la continuité de l'élément sous-jacent ou la volatilité du cours, de la valeur ou du niveau de celui-ci, peuvent ressortir de l'analyse à l'appui de la notation. Plutôt que d'en tenir compte pour établir la notation en tant que telle, une agence de notation peut décrire ces facteurs au moyen d'un symbole ou d'une autre annotation l'accompagnant. Ces facteurs doivent être expliqués en réponse à la présente rubrique. ».*

**2.** Le présent règlement entre en vigueur le *(indiquer ici la date d'entrée en vigueur du présent règlement)*.



## RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 51-102 SUR LES OBLIGATIONS D'INFORMATION CONTINUE

Loi sur les valeurs mobilières  
(L.R.Q., c. V-1.1, a. 331.1, par. 1<sup>o</sup> et 20<sup>o</sup>)

1. L'Annexe 51-102A2 du Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue est modifiée par le remplacement de la rubrique 7.3 par la suivante :

### « 7.3. Notations

1) Si une note a été demandée et obtenue, ou si la société sait qu'une autre notation, y compris une note de stabilité ou une note provisoire, a été donnée à ses titres en circulation par une ou plusieurs agences de notation, et que ces notations sont encore en vigueur, fournir l'information suivante :

- a) chaque notation;
- b) le nom de chaque agence de notation ayant établi les notations visées au sous-paragraphe a);
- c) une définition ou une description de la catégorie dans laquelle chaque agence de notation a classé les titres et le rang relatif de chaque notation dans son système de classification général;
- d) un exposé des éléments de notation et, le cas échéant, des caractéristiques des titres qui ne sont pas prises en compte dans la notation;
- e) tout facteur relatif aux titres qui, selon les agences de notation, pose des risques inhabituels;
- f) une déclaration selon laquelle une note ou une note de stabilité ne vaut pas recommandation d'achat, de vente ni de maintien des positions et que l'agence de notation qui l'a donnée peut la réviser ou la retirer en tout temps;
- g) toute annonce faite par une agence de notation, ou devant l'être à la connaissance de l'émetteur, selon laquelle elle examine ou entend réviser ou retirer une notation déjà attribuée qui doit être communiquée conformément à la présente rubrique.

2) Si des sommes ont été versées à une agence de notation ayant donné une notation visée au paragraphe 1 ou le seront vraisemblablement, l'indiquer et préciser séparément les sommes versées pour les éléments suivants :

- a) la notation;
- b) tout autre service fourni à la société par l'agence au cours des deux dernières années.

### INSTRUCTIONS

*Il se peut que l'agence de notation n'ait pas tenu compte de certains facteurs relatifs à un titre pour donner une notation. S'agissant par exemple de dérivés réglés en numéraire, d'autres facteurs que la solvabilité de l'émetteur, comme la continuité de l'élément sous-jacent ou la volatilité du cours, de la valeur ou du niveau de celui-ci, peuvent ressortir de l'analyse à l'appui de la notation. Plutôt que d'en tenir compte pour établir la notation en tant que telle, une agence de notation peut décrire ces facteurs au moyen d'un symbole ou d'une autre annotation l'accompagnant. Ces facteurs doivent être expliqués en réponse à la rubrique 7.3. ».*

**2.** Le présent règlement entre en vigueur le *(indiquer ici la date d'entrée en vigueur du présent règlement)*.

**INSTRUCTION GÉNÉRALE 11-205 RELATIVE AU TRAITEMENT DES DEMANDES DE DÉSIGNATION DES AGENCES DE NOTATION DANS PLUSIEURS TERRITOIRES**

**CHAPITRE 1 CHAMP D'APPLICATION**

**1. Champ d'application**

La présente instruction générale décrit les procédures de dépôt et d'examen des demandes visant à devenir agence de notation désignée dans plusieurs territoires du Canada.

**CHAPITRE 2 DÉFINITIONS**

**2. Définitions**

Dans la présente instruction générale, on entend par :

« AMF » : l'autorité au Québec;

« autorité » : toute autorité en valeurs mobilières ou tout agent responsable;

« autorité sous le régime de passeport » : toute autorité ayant pris le Règlement 11-102;

« CVMO » : l'autorité en Ontario;

« demande » : toute demande visant à devenir agence de notation désignée;

« demande sous le régime de passeport » : toute demande visée à l'article 5;

« demande sous régime double » : toute demande visée à l'article 6;

« déposant » :

a) la personne qui dépose une demande;

b) tout mandataire de la personne visée au paragraphe a);

« examen sous régime double » : l'examen d'une demande sous régime double en application de la présente instruction générale;

« Règlement 11-102 » : le *Règlement 11-102 sur le régime de passeport*;

« Règlement 25-101 » : le *Règlement 25-101 sur les agences de notation désignées*;

« territoire de notification » : tout territoire sous le régime de passeport à l'égard duquel le déposant a donné l'avis prévu au sous-paragraphe c du paragraphe 1 de l'article 4B.6 du Règlement 11-102;

« territoire sous le régime de passeport » : le territoire d'une autorité sous le régime de passeport.

**3. Définitions supplémentaires**

Les expressions employées dans la présente instruction générale et définies par le Règlement 11-102, le *Règlement 14-101 sur les définitions* et le Règlement 25-101 s'entendent au sens défini dans ces règlements.

## **CHAPITRE 3 SURVOL, AUTORITÉ PRINCIPALE ET PRINCIPES GÉNÉRAUX**

### **4. Survol**

La présente instruction générale s'applique à toute demande. Voici les types de demandes :

*a)* L'autorité principale est une autorité sous le régime de passeport et le déposant ne souhaite pas obtenir la désignation en Ontario; il s'agit d'une « demande sous le régime de passeport »;

*b)* L'autorité principale est la CVMO et le déposant souhaite également obtenir la désignation dans un territoire sous le régime de passeport; il s'agit également d'une « demande sous le régime de passeport »;

*c)* L'autorité principale est une autorité sous le régime de passeport et le déposant souhaite également obtenir la désignation en Ontario; il s'agit d'une « demande sous régime double ».

### **5. Demande sous le régime de passeport**

1) Le déposant ne dépose sa demande et n'acquiesce les droits qu'auprès de l'autorité principale lorsqu'elle est autorité sous le régime de passeport et que le déposant ne souhaite pas la désignation en Ontario. L'autorité principale examine seule la demande et sa décision d'accorder la désignation emporte automatiquement la désignation réputée dans les territoires de notification.

2) Le déposant ne dépose sa demande et n'acquiesce les droits qu'auprès de la CVMO lorsqu'elle est l'autorité principale et que le déposant souhaite également obtenir la désignation dans un territoire sous le régime de passeport. La CVMO examine seule la demande et sa décision d'accorder la désignation emporte automatiquement la désignation réputée dans les territoires de notification.

### **6. Demande sous régime double – Désignation souhaitée dans un territoire sous le régime de passeport et l'Ontario**

Le déposant dépose sa demande et acquiesce les droits auprès de l'autorité principale et de la CVMO lorsque l'autorité principale est autorité sous le régime de passeport et que le déposant souhaite également obtenir la désignation en Ontario. L'autorité principale examine la demande et la CVMO, agissant comme autorité autre que l'autorité principale, coordonne son examen avec celui de l'autorité principale. La décision de l'autorité principale d'accorder la désignation emporte automatiquement la désignation réputée dans les territoires de notification et fait foi de la décision prise par la CVMO, si elle est identique.

### **7. Autorité principale pour la demande**

1) L'autorité principale à l'égard d'une demande en vertu de la présente instruction générale est établie conformément aux articles 4B.2 à 4B.5 du Règlement 11-102.

2) Le déposant qui ne peut établir son autorité principale conformément au paragraphe *a* ou *b* de l'article 4B.2 du Règlement 11-102 doit, en vertu du paragraphe *c* de cet article, établir son autorité principale selon le territoire déterminé avec lequel il a le rattachement le plus significatif. Les articles 4B.3 et 4B.4 prévoient également des cas dans lesquels le déposant peut avoir à établir quelle est son autorité principale.

3) Pour l'application du présent article, le territoire déterminé est la Colombie-Britannique, l'Alberta, la Saskatchewan, le Manitoba, l'Ontario, le Québec, le Nouveau-Brunswick ou la Nouvelle-Écosse.

4) Les facteurs que le déposant doit prendre en considération pour établir l'autorité principale pour la demande en fonction du rattachement le plus significatif sont les suivants, par ordre de prépondérance :

*a)* le territoire dans lequel ont été générés la majorité des produits tirés des activités de notation du déposant dans la période de trois ans précédant la date de la demande;

*b)* le territoire à partir duquel le déposant a publié le plus de notes initiales dans la période de trois ans précédant la date de la demande.

## **8. Changement discrétionnaire d'autorité principale**

1) L'autorité principale établie en vertu de l'article 7 qui estime ne pas être l'autorité principale appropriée consulte d'abord le déposant et l'autorité appropriée, puis avise le déposant par écrit de la nouvelle autorité principale et des motifs du changement.

2) Le déposant peut demander un changement discrétionnaire d'autorité principale pour une demande dans les cas suivants :

*a)* le déposant estime que l'autorité principale établie en vertu de l'article 7 ne convient pas;

*b)* le siège change de lieu pendant l'étude de la demande;

*c)* le rattachement le plus significatif à un territoire déterminé change pendant l'étude de la demande;

*d)* le déposant retire sa demande dans le territoire principal parce qu'il ne souhaite pas y être désigné.

3) Les autorités ne prévoient changer l'autorité principale que dans des cas exceptionnels.

4) Le déposant devrait présenter sa demande de changement d'autorité principale par écrit à l'autorité principale actuelle et indiquer les motifs de sa demande.

## **CHAPITRE 4 DÉPÔT DE DOCUMENTS**

### **9. Choix de déposer la demande en vertu de l'instruction générale et établissement de l'autorité principale**

Dans une demande, le déposant devrait indiquer s'il dépose une demande sous le régime de passeport ou une demande sous régime double et établir son autorité principale à l'égard de la demande.

### **10. Documents à déposer avec la demande**

1) Dans le cas d'une demande sous le régime de passeport, le déposant devrait payer à l'autorité principale les droits exigibles en vertu de la législation en valeurs mobilières de cette dernière et déposer uniquement auprès d'elle les documents suivants :

*a)* une demande écrite dans laquelle le déposant :

*i)* indique le motif de l'établissement de l'autorité principale aux termes de l'article 7;

*ii)* donne avis des territoires sous le régime de passeport autres que le territoire principal à l'égard desquels l'article 4B.6 du Règlement 11-102 est invoqué;

*iii)* déclare que ni lui ni aucune partie concernée ne contreviennent à la législation en valeurs mobilières applicable aux agences de notation dans un territoire du Canada ou tout autre territoire dans lequel le déposant exerce des activités ou, dans le cas contraire, précise la nature de la contravention;

*b)* les documents visés à l'article 2 du Règlement 25-101;

*c)* les autres documents justificatifs.

2) Dans le cas d'une demande sous régime double, le déposant devrait payer à l'autorité principale et à la CVMO les droits exigibles en vertu de leur législation en valeurs mobilières et déposer auprès d'elles les documents suivants :

*a)* une demande écrite dans laquelle le déposant :

*i)* indique le motif de l'établissement de l'autorité principale aux termes de l'article 7;

*ii)* donne avis des territoires sous le régime de passeport autres que le territoire principal à l'égard desquels l'article 4B.6 du Règlement 11-102 est invoqué;

*iii)* déclare qu'il ne contrevient pas à la législation en valeurs mobilières applicable aux agences de notation dans un territoire du Canada ou tout autre territoire dans lequel il exerce des activités ou, dans le cas contraire, précise la nature de la contravention;

*b)* les documents visés à l'article 2 du Règlement 25-101;

*c)* les autres documents justificatifs.

## 11. Langue

Le déposant qui souhaite obtenir la désignation au Québec devrait déposer la version française du projet de décision lorsque l'AMF agit à titre d'autorité principale.

## 12. Documents à déposer pour étendre la désignation à un nouveau territoire sous le régime de passeport en vertu de l'article 4B.6 du Règlement 11-102

1) En vertu de l'article 4B.6 du Règlement 11-102, la décision de l'autorité principale d'accorder la désignation dans le cadre d'une demande sous le régime de passeport ou d'une demande sous régime double peut être étendue à un autre territoire sous le régime de passeport que le territoire principal à l'égard duquel le déposant n'a pas donné dans sa demande l'avis prévu à la disposition *ii* du sous-paragraphe *a* du paragraphe 1 ou 2 de l'article 10, pour autant que certaines conditions soient remplies. Le déposant doit notamment donner à l'égard du nouveau territoire l'avis prévu au sous-paragraphe *c* du paragraphe 1 de l'article 4B.6 du Règlement 11-102.

2) Il demeure entendu que le déposant ne peut se prévaloir de l'article 4B.6 du Règlement 11-102 pour obtenir automatiquement la désignation en vertu d'une disposition de la législation en valeurs mobilières de l'Ontario.

3) Le déposant devrait donner l'avis mentionné au paragraphe 1 à l'autorité principale à l'égard de la demande d'origine. L'avis devrait contenir les éléments suivants :

*a)* la liste de tous les territoires concernés à l'égard desquels le déposant donne avis qu'il compte se prévaloir de l'article 4B.6 du Règlement 11-102;

*b)* la date de la décision de l'autorité principale sur la demande d'origine, dans le cas de l'avis donné selon le sous-paragraphe *c* du paragraphe 1 de l'article 4B.6 susmentionné;

- c) la référence de la décision de l'autorité;
- d) la confirmation que la désignation est toujours valide.

5) L'autorité qui reçoit l'avis mentionné à l'article 10 transmet une copie de l'avis et de sa décision à l'autorité du nouveau territoire autre que le territoire principal.

### 13. Dépôt

Le déposant devrait transmettre les documents de demande sur papier, accompagnés des droits exigibles, aux autorités en valeurs mobilières ou agents responsables suivants :

- a) l'autorité principale, dans le cas d'une demande sous le régime de passeport;
- b) l'autorité principale et la CVMO, dans le cas d'une demande sous régime double.

Le déposant devrait également fournir une copie électronique des documents de demande, y compris le projet de décision, par courrier électronique ou sur CD-ROM. Le dépôt de la demande simultanément dans tous les territoires concernés permet à l'autorité principale et, le cas échéant, aux autorités autres que l'autorité principale, de traiter la demande dans les meilleurs délais.

Les déposants devraient transmettre tout document de demande par courrier électronique aux adresses appropriées parmi les suivantes :

Colombie-Britannique	<a href="http://www.bcsc.bc.ca">www.bcsc.bc.ca</a> (cliquer sur « BCSC e-services » et suivre les indications)
Alberta	<a href="mailto:legalapplications@asc.ca">legalapplications@asc.ca</a>
Saskatchewan	<a href="mailto:exemptions@sfsc.gov.sk.ca">exemptions@sfsc.gov.sk.ca</a>
Manitoba	<a href="mailto:exemptions.msc@gov.mb.ca">exemptions.msc@gov.mb.ca</a>
Ontario	<a href="mailto:applications@osc.gov.on.ca">applications@osc.gov.on.ca</a>
Québec	<a href="mailto:Dispenses-Passeport@lautorite.qc.ca">Dispenses-Passeport@lautorite.qc.ca</a>
Nouveau-Brunswick	<a href="mailto:passport-passeport@nbsc-cvmnb.ca">passport-passeport@nbsc-cvmnb.ca</a>
Nouvelle-Écosse	<a href="mailto:nsscexemptions@gov.ns.ca">nsscexemptions@gov.ns.ca</a>
Île-du-Prince-Édouard	<a href="mailto:CCIS@gov.pe.ca">CCIS@gov.pe.ca</a>
Terre-Neuve-et-Labrador	<a href="mailto:securitiesexemptions@gov.nl.ca">securitiesexemptions@gov.nl.ca</a>
Yukon	<a href="mailto:corporateaffairs@gov.yk.ca">corporateaffairs@gov.yk.ca</a>
Territoires du Nord-Ouest	<a href="mailto:securitiesregistry@gov.nt.ca">securitiesregistry@gov.nt.ca</a>
Nunavut	<a href="mailto:legalregistries@gov.nu.ca">legalregistries@gov.nu.ca</a>

### 14. Documents incomplets ou non conformes

Si les documents du déposant sont incomplets ou non conformes, l'autorité principale peut lui demander de déposer une demande modifiée, ce qui risque de retarder l'examen de la demande.

### 15. Accusé de réception du dépôt

Sur réception d'une demande complète et conforme, l'autorité principale transmet au déposant un accusé de réception ainsi qu'une copie de celui-ci à toute autorité auprès de laquelle le déposant a déposé la demande. L'accusé de réception indique les nom, numéro de téléphone, numéro de télécopieur et adresse électronique de la personne qui examine la demande.

## **16. Retrait ou abandon de la demande**

1) Le déposant qui retire sa demande au cours de l'examen doit en aviser l'autorité principale ainsi que toute autorité autre que l'autorité principale auprès de laquelle il a déposé la demande, et fournir une explication.

2) Si l'autorité principale détermine, au cours de l'examen, que le déposant a abandonné la demande, elle l'avise que la mention « abandonnée » y sera apposée. Dans ce cas, l'autorité principale ferme le dossier sans autre avis, à moins que le déposant ne lui fournisse par écrit dans un délai de dix jours ouvrables des raisons acceptables de ne pas fermer le dossier. Si le déposant omet de le faire, l'autorité principale l'avise, ainsi que toute autorité autre que l'autorité principale auprès de laquelle il a déposé la demande, de la fermeture du dossier.

## **CHAPITRE 5 EXAMEN DES DOCUMENTS**

### **17. Examen des demandes sous le régime de passeport**

1) L'autorité principale examine toute demande sous le régime de passeport conformément à sa législation en valeurs mobilières et à ses directives en valeurs mobilières, selon ses procédures d'examen et d'analyse et compte tenu de ses précédents.

2) Le déposant ne traite qu'avec l'autorité principale, qui lui transmet des observations et recueille ses réponses.

### **18. Examen et traitement des demandes sous régime double**

1) L'autorité principale examine toute demande sous régime double conformément à sa législation en valeurs mobilières et à ses directives en valeurs mobilières, selon ses procédures d'examen et d'analyse et compte tenu de ses précédents. Elle prend en considération les observations reçues des autorités autres que l'autorité principale auprès desquelles le déposant a déposé sa demande. On trouvera au paragraphe 2 de l'article 10 des indications sur le dépôt d'une demande auprès de la CVMQ en tant qu'autorité principale auprès de laquelle le déposant devrait déposer une demande sous régime double.

2) En général, le déposant ne traite qu'avec l'autorité principale, qui a la responsabilité de lui transmettre des observations après avoir étudié celles des autorités autres que l'autorité principale et conclu son examen. L'autorité principale peut cependant, dans des circonstances exceptionnelles, adresser le déposant à la CVMQ en tant qu'autorité autre que l'autorité principale.

## **CHAPITRE 6 PROCESSUS DÉCISIONNEL**

### **19. Demande sous le régime de passeport**

1) À l'issue de l'examen, l'autorité principale accorde ou refuse la désignation visée dans une demande sous le régime de passeport, compte tenu de la recommandation de son personnel.

2) Si l'autorité principale n'est pas disposée à accorder la désignation sur le fondement des informations qui lui ont été présentées, elle en avise le déposant.

3) Le déposant qui reçoit l'avis prévu au paragraphe 2 peut demander à comparaître devant l'autorité principale pour lui présenter des observations si cette procédure est prévue dans le territoire principal.



## 20. Demande sous régime double

- 1) À l'issue de l'examen, l'autorité principale accorde ou refuse la désignation visée dans une demande sous régime double, compte tenu de la recommandation de son personnel, et communique immédiatement sa décision à la CVMO.
- 2) La CVMO dispose d'un délai d'au moins dix jours ouvrables suivant la réception de la décision de l'autorité principale pour confirmer si elle a rendu la même décision et si elle participe à l'examen sous régime double ou s'en retire.
- 3) L'autorité principale considère que, si la CVMO garde le silence, elle s'est retirée de l'examen sous régime double.
- 4) L'autorité principale peut demander à la CVMO, sans toutefois l'exiger, d'abrèger le délai de signification du retrait, si le déposant démontre que l'abrègement est nécessaire et raisonnable dans les circonstances.
- 5) L'autorité principale envoie au déposant la décision rendue sur une demande sous régime double au plus tôt à la première des dates suivantes :
  - a) la date d'échéance du délai de signification du retrait;
  - b) la date à laquelle l'autorité principale reçoit de la CVMO la confirmation visée au paragraphe 2.
- 6) Si l'autorité principale n'est pas disposée à accorder au déposant la désignation visée dans une demande sous régime double sur le fondement des informations qui lui ont été présentées, elle en avise le déposant et la CVMO.
- 7) Le déposant qui reçoit l'avis prévu au paragraphe 6 peut demander à comparaître devant l'autorité principale pour lui présenter des observations si cette procédure est prévue dans le territoire principal. L'autorité principale peut tenir une audience seule ou conjointement ou en parallèle avec la CVMO. À l'issue de l'audience, l'autorité principale transmet une copie de la décision au déposant et à la CVMO.
- 8) Si la CVMO choisit de se retirer de l'examen sous régime double, elle en avise le déposant et l'autorité principale et fournit les motifs de son retrait. Le déposant peut traiter directement avec la CVMO afin de résoudre les questions en suspens et d'obtenir une décision sans avoir à déposer de nouvelle demande ni à payer d'autres droits y afférents. Si le déposant et la CVMO résolvent toutes les questions en suspens, celle-ci peut choisir de participer de nouveau à l'examen sous régime double en avisant l'autorité principale durant le délai de signification du retrait prévu au paragraphe 2.

## CHAPITRE 7 DÉCISION

### 21. Effet de la décision rendue sur une demande sous le régime de passeport

- 1) La décision de l'autorité principale rendue sur une demande sous le régime de passeport est celle de l'autorité principale. En vertu du Règlement 11-102, cette décision emporte automatiquement la désignation du déposant dans les territoires de notification.
- 2) Sauf dans les cas visés au paragraphe 1 de l'article 12, la désignation prend effet dans chaque territoire de notification à la date de la décision de l'autorité principale (même si les bureaux de l'autorité du territoire de notification sont fermés à cette date). Dans le cas visé au paragraphe 1 de l'article 12, la désignation prend effet dans le nouveau territoire à la date où le déposant donne à l'égard de ce territoire l'avis prévu au sous-paragraphe c du paragraphe 1 de l'article 4B.6 du Règlement 11-102 (même si les bureaux de l'autorité de ce territoire sont fermés à cette date).

**22. Effet de la décision rendue sur une demande sous régime double**

1) La décision de l'autorité principale rendue sur une demande sous régime double est celle de l'autorité principale. En vertu du Règlement 11-102, cette décision emporte automatiquement la désignation du déposant dans les territoires de notification, et elle fait foi de la décision de la CVMO, si celle-ci a confirmé qu'elle a pris la même décision.

2) L'autorité principale délivre sa décision au plus tôt à la première des dates suivantes :

a) la date à laquelle la CVMO confirme qu'elle a pris la même décision;

b) la date d'échéance du délai de signification du retrait prévu au paragraphe 2 de l'article 20.

**23. Liste des territoires autres que le territoire principal**

1) Par commodité, pour des raisons pratiques, la décision de l'autorité principale sur une demande sous le régime de passeport ou une demande sous régime double mentionne les territoires de notification, mais le déposant a la responsabilité de donner l'avis prescrit concernant chaque territoire à l'égard duquel il compte se prévaloir du paragraphe 1 de l'article 4B.6 du Règlement 11-102.

2) La décision de l'autorité principale sur une demande sous régime double indique explicitement qu'elle énonce la décision de la CVMO, laquelle est la même que celle de l'autorité principale, et qu'elle en fait foi.

3) Dans le cas d'une demande sous régime double à l'égard de laquelle le Québec n'est pas le territoire principal, l'AMF délivre en même temps que la décision de l'autorité principale une décision locale qui s'y ajoute. La décision de l'AMF énonce les mêmes modalités que celle de l'autorité principale. Aucune autre autorité locale ne délivre de décision locale.

**24. Délivrance de la décision**

L'autorité principale envoie la décision au déposant et à toutes les autorités autres que l'autorité principale.

## Draft Regulation

Securities Act

(R.S.Q. c. V-1.1, s. 331.1, pars. (1), (2), (3), (11) and (34), and s. 331.2; S.Q. 2009, c. 58, s. 138)

## Regulation 25-101 respecting Designated Rating Organizations

Notice is hereby given by the *Autorité des marchés financiers* (the "Authority") that, in accordance with section 331.2 of the *Securities Act*, R.S.Q. c. V-1.1, the following Regulation, the text of which is published hereunder, may be made by the Authority and subsequently submitted to the Minister of Finance for approval, with or without amendment, after 100 days have elapsed since their publication in the Bulletin of the Authority:

- *Regulation 25-101 respecting Designated Rating Organizations.*

Draft *Policy Statement to Regulation 25-101 respecting Designated Rating Organizations* is also published hereunder.

## Request for comment

Comments regarding the above may be made in writing before **October 25, 2010**, to the following:

M<sup>e</sup> Anne-Marie Beaudoin  
Corporate Secretary  
Autorité des marchés financiers  
800, square Victoria, 22<sup>e</sup> étage  
C.P. 246, tour de la Bourse  
Montréal (Québec) H4Z 1G3  
Fax: (514) 864-6381  
E-mail: [consultation-en-cours@lautorite.qc.ca](mailto:consultation-en-cours@lautorite.qc.ca)

## Further information

Further information is available from:

Lucie J. Roy  
Senior Policy Adviser  
Autorité des marchés financiers  
514-395-0337, ext. 4464  
Toll-free: 1 877 525-0337  
[lucie.roy@lautorite.qc.ca](mailto:lucie.roy@lautorite.qc.ca)

**July 16, 2010**

## Draft Regulation

Securities Act

(R.S.Q. c. V-1.1, s. 331.1, par. (1), (6), (20), (33.7) and (34) and s. 331.2; S.Q. 2009, s. 138)

### Concordant Regulation to Regulation 25-101 respecting Designated Rating Organizations

Notice is hereby given by the *Autorité des marchés financiers* (the "Authority") that, in accordance with section 331.2 of the *Securities Act*, R.S.Q. c. V-1.1, the following Regulations, the texts of which are published hereunder, may be made by the Authority and subsequently submitted to the Minister of Finance for approval, with or without amendment, after 100 days have elapsed since their publication in the Bulletin of the Authority:

- *Regulation to amend Regulation to amend Regulation 11-102 respecting Passport System;*
- *Regulation to amend Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements;*
- *Regulation to amend Regulation 44-101 respecting Short Form Prospectus Distributions;*
- *Regulation to amend Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations.*

As well, draft *Policy Statement 11-205 respecting Process for Designation of Credit Rating Organizations in Multiple Jurisdictions* is published below.

With respect to *Regulation to amend Regulation to amend Regulation 11-102 respecting Passport System*, please note that it anticipates that paragraph 33.7° of section 331.1 of the *Securities Act* will be amended in order that the designation of credit rating organizations may be done through the passport system.

### Request for comment

Comments regarding the above may be made in writing before **October 25, 2010**, to the following:

M<sup>e</sup> Anne-Marie Beaudoin  
 Corporate Secretary  
 Autorité des marchés financiers  
 800, square Victoria, 22<sup>e</sup> étage  
 C.P. 246, tour de la Bourse  
 Montréal (Québec) H4Z 1G3  
 Fax: (514) 864-6381  
 E-mail: [consultation-en-cours@lautorite.qc.ca](mailto:consultation-en-cours@lautorite.qc.ca)

### Further information

Further information is available from:

Lucie J. Roy  
 Senior Policy Adviser  
 Autorité des marchés financiers  
 514-395-0337, ext. 4464  
 Toll-free: 1 877 525-0337  
[lucie.roy@lautorite.qc.ca](mailto:lucie.roy@lautorite.qc.ca)

**July 16, 2010**

## Notice and Request for Comment

### **Draft Regulation 25-101 respecting Designated Rating Organizations, related Policy Statements and Consequential Amendments**

#### **1. Purpose of notice**

We, the members of the Canadian Securities Administrators (the CSA) are publishing for comment a proposed rule, policies and related consequential amendments that would impose requirements on those credit rating organizations that wish to have their credit ratings eligible for use in places where credit ratings are referred to in securities legislation.

Specifically, we are publishing:

- *Regulation 25-101 respecting Designated Rating Organizations* (the Proposed Regulation),
- *Policy Statement to Regulation 25-101 respecting Designated Rating Organizations* (the Proposed Policy Statement),
- *Regulation to amend Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements*,
- *Regulation to amend Regulation 44-101 respecting Short Form Prospectus Distributions*,
- *Regulation to amend Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations*, and
- *Policy Statement 11-205 respecting Process for Designation of Credit Rating Organizations in Multiple Jurisdictions* (the Proposed Policy Statement 11-205).

The Proposed Regulation, the Proposed Policy Statement, the proposed consequential amendments and Proposed Policy Statement 11-205 are collectively referred to as the Proposed Materials.<sup>1</sup>

We are publishing the Proposed Materials with this Notice. Certain jurisdictions may also publish additional local information with this Notice. In particular, those jurisdictions that are a party to *Regulation 11-102 respecting Passport System* (currently all jurisdictions except Ontario) are publishing for comment amendments to that regulation that permit the use of the passport system in designating credit rating agencies or organizations (CROs). As Ontario is not a party to Regulation 11-102, these amendments will not be published for comment in Ontario.

#### **2. Substance and purpose of the Proposed Regulation**

CROs are not currently subject to formal securities regulatory oversight in Canada. However, as the conduct of their business may have a significant impact upon financial markets, and because ratings continue to be referred to within securities legislation, we think it is appropriate to develop a securities regulatory regime for CROs that is consistent with international standards and developments.

The Proposed Materials, together with the suggested legislative amendments (see below), are intended to implement an appropriate Canadian regulatory regime for CROs.

<sup>1</sup> In jurisdictions other than Ontario, the Proposed Materials also include the proposed amendments to *Regulation 11-102 respecting Passport System*.

### 3. Summary of the Proposed Regulation

Under the Proposed Regulation, a CRO can apply for designation as a designated rating organization by filing an application containing prescribed information. The term “designated rating organization” will ultimately replace the concept of “approved rating organization” that is currently found in securities legislation (see “Future Consequential Amendments” below).

The central requirement of the Proposed Regulation is that, once designated, a designated rating organization must establish, maintain and ensure compliance with a code of conduct that is on terms substantially the same as the *IOSCO Code of Conduct Fundamentals for Credit Rating Agencies* (the IOSCO Code). Originally published in December 2004, the IOSCO Code was designed to serve as a model upon which CROs could base their own codes of conduct. In light of problems within the credit markets, IOSCO’s CRO Task Force further considered the role CROs played in rating structured finance transactions, and the IOSCO Code was modified in May 2008 to reflect its recommendations.<sup>2</sup> Currently, the IOSCO Code addresses issues such as:

- CRO conflicts of interest (Part 2)<sup>3</sup>
- misunderstandings by investors about what ratings mean (section 3.5)
- adequate staffing of CROs (sections 1.7 and 1.9)
- the quality of information used in making rating decisions (section 1.7)
- the ability to rate novel products (sections 1.7-1 and 1.7-3)
- the differentiation of ratings for different securities (section 3.5(b)), and
- the provision of public disclosure of historical information about the performance of ratings (section 3.8).

Consistent with the model of the IOSCO Code, a designated rating organization will only be permitted to deviate from the specific requirements of the IOSCO Code if it explains the deviation and indicates how its code nonetheless achieves the objectives of the IOSCO Code.

In addition to the “comply or explain” requirement, and similar to the approaches taken in other jurisdictions, the Proposed Regulation will also impose certain specific requirements on a designated rating organization. These provisions require a designated rating organization to:

- have policies and procedures reasonably designed to identify and manage any conflicts of interest that arise in connection with the issuance of credit ratings,
- not issue or maintain a credit rating in the face of specified conflicts of interest,
- appoint a compliance officer to be responsible for monitoring and assessing the designated rating organization’s compliance with its code of conduct and the proposed regulatory framework,

<sup>2</sup> The revised IOSCO Code may be found at <http://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD271.pdf>.

<sup>3</sup> Conflicts of interest are addressed generally in Part 2 of the IOSCO Code. In particular, the IOSCO Code addresses (a) conflicts of interest arising from rated issuers paying fees for their ratings (section 2), (b) the need for CROs to separate their rating business from consulting work (section 2.5), and (c) the ability of CROs to perform ancillary services (section 2.5). In addition, section 1.14 of the IOSCO Code specifies that CRO analysts should not make proposals or recommendations regarding the design of structured products.

- have policies and procedures reasonably designed to prevent the inappropriate use and/or dissemination of certain material non-public information, including a pending undisclosed rating action, and
- file on an annual basis a form containing prescribed information.

#### **4. Proposed Legislative Amendments**

To make the Proposed Regulation as a rule and to fully implement the regulatory regime it contemplates, certain amendments to local securities legislation will be required. In addition to rule-making authority, changes to the local securities legislation may include:

- the power to designate a CRO under the legislation,
- the power to conduct compliance reviews of a CRO, and require the CRO to provide the securities regulatory authority with access to relevant books, information and documents,
- the power to make an order that a CRO submit to a review of its practices and procedures, where such an order is considered to be in the public interest, and
- confirmation that the securities regulatory authorities may not direct or regulate the content of credit ratings or the methodologies used to determine credit ratings.

In Québec, Alberta and British Columbia amendments have already been introduced and are expected to come into force at the same time as the Proposed Regulation.

#### **5. Prior comment process**

On October 6, 2008, the CSA published for comment a consultation paper entitled *Securities Regulatory Proposals Stemming from the 2007-08 Credit Market Turmoil and its Effect on the ABCP Market in Canada* (the Consultation Paper).

In the Consultation Paper, the CSA ABCP Working Group (the Committee) proposed to establish a regulatory framework applicable to certain CROs that would have required adherence to the “comply or explain” provision of the IOSCO Code. The Committee also proposed to provide securities regulators with authority to require changes to such CROs’ practices and procedures.

Since the expiry of the comment period in February 2009, the Committee has been modifying its proposal to take into account comments received on the Consultation Paper and comparable regulatory frameworks developed in other jurisdictions.

A summary of the relevant comments received, together with the CSA response to those comments, may be found in Annex A.

#### **6. Proposed Policy Statement and Consequential amendments**

The purpose of the Proposed Policy Statement is to provide interpretational guidance on elements of the Proposed Regulation. A copy of the Proposed Policy Statement is published with this Notice.

The adoption of a Canadian regulatory regime for CROs also entails amendments to each of *Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements*, *Regulation 44-101 respecting Short Form Prospectus Distributions*, and *Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations*. Under the Proposed Regulation, designated rating organizations will be obligated to provide certain information regarding their credit rating activities. The purpose of the consequential amendments is to require issuers to provide

complementary information regarding their dealings with the ratings industry. The text of these amendments is published with this Notice.

#### **7. Passport and Co-ordination of Review**

Those jurisdictions that are a party to *Regulation 11-102 respecting Passport System* (all those jurisdictions except Ontario, referred to as Passport Jurisdictions) are publishing for comment proposed amendments to that regulation to allow it to be used for the review of designation applications by CROs. In addition, all jurisdictions are publishing for comment Proposed Policy Statement 11-205, which provides CROs with guidance in determining where they should apply for designation. The text of Proposed Policy Statement 11-205 is published with this Notice. In the Passport Jurisdictions, the text of the proposed amendments to Regulation 11-102 is published with this Notice.

#### **8. Future Consequential Amendments**

Following the adoption of the Proposed Regulation and the application for designation by interested CROs, we propose to make further consequential amendments to our rules to reflect the new regime. Specifically, these amendments will replace existing references to “approved rating organization” and “approved credit rating organization” with “designated rating organization”. Similar changes will also be made to the definition of “approved rating” which appears in securities legislation.

These changes would be subject to a separate publication and comment process.

#### **9. Civil Liability and Other International Developments**

Certain international jurisdictions have either adopted or are considering adopting changes to their securities legislation to impose greater civil liability upon CROs.<sup>4</sup> In Canada, similar changes would involve revoking those provisions of the securities legislation that provide a “carve-out” from the consent requirements for expertized portions of a prospectus or secondary market disclosure document.

We continue to monitor these and other international developments.

#### **10. Request for Comments**

We welcome your general comments on the Proposed Materials.

We also invite comments on specific aspects of the Proposed Regulation. The request for specific comments is located in Annex B to this Notice.

Please submit your comments in writing on or before October 25, 2010. If you are not sending your comments by email, please include a CD ROM containing the submissions.

Address your submission to the following CSA member commissions:

<sup>4</sup> In the United States, the SEC published for comment *A concept release on possible rescission of rule 436(g) under the Securities Act of 1933*: 17 CFR Part 220 (Release Nos. 33-9071; 34-60798; IC-28943; File No. S7-25-09). The comment period closed December 14, 2009. In Australia, ASIC has decided to withdraw current class order relief that allows issuers of investment products to cite credit ratings without the consent of credit rating agencies. As liability for the content of disclosure only attaches to persons who have consented to having their statements cited, the class order relief has implications for the accountability of credit rating agencies. See 09-225AD *ASIC gives credit ratings agencies improved control over ratings use* dated Thursday 12 November 2009



British Columbia Securities Commission  
 Alberta Securities Commission  
 Saskatchewan Financial Services Commission  
 Manitoba Securities Commission  
 Ontario Securities Commission  
 Autorité des marchés financiers  
 Nova Scotia Securities Commission  
 New Brunswick Securities Commission  
 Office of the Attorney General, Prince Edward Island  
 Securities Commission of Newfoundland and Labrador  
 Registrar of Securities, Government of Yukon  
 Registrar of Securities, Department of Justice, Government of the Northwest Territories  
 Registrar of Securities, Legal Registries Division, Department of Justice, Government of Nunavut

Please deliver your comments only to the addresses that follow. Your comments will be forwarded to the remaining CSA member jurisdictions.

M<sup>e</sup> Anne-Marie Beaudoin, Corporate Secretary  
 Autorité des marchés financiers  
 800, square Victoria, 22<sup>e</sup> étage  
 C.P. 246, tour de la Bourse  
 Montréal (Québec) H4Z 1G3  
 Fax : 514-864-6381  
 E-mail: [consultation-en-cours@lautorite.qc.ca](mailto:consultation-en-cours@lautorite.qc.ca)

John Stevenson  
 Secretary  
 Ontario Securities Commission  
 20 Queen Street West  
 19th Floor, Box 55  
 Toronto, Ontario  
 M5H 3S8  
 Fax: (416) 593-2318  
 Email: [jstevenson@osc.gov.on.ca](mailto:jstevenson@osc.gov.on.ca)

We cannot keep submissions confidential because securities legislation in certain provinces requires publication of a summary of the written comments received during the comment period. Comments will be posted to the OSC web-site at [www.osc.gov.on.ca](http://www.osc.gov.on.ca).

## 11. Questions

Please refer your questions to any of:

Lucie J. Roy  
 Senior Policy Adviser  
 Service de la réglementation  
 Surintendance aux marchés des valeurs  
 Autorité des marchés financiers  
 514-395-0337, ext 4464  
[lucie.roy@lautorite.qc.ca](mailto:lucie.roy@lautorite.qc.ca)

Michael Brown  
 Assistant Manager, Corporate Finance  
 Ontario Securities Commission  
 416-593-8266  
[mbrown@osc.gov.on.ca](mailto:mbrown@osc.gov.on.ca)

Jeffrey Klam  
Legal Counsel, Corporate Finance  
Ontario Securities Commission  
416-595-8932  
jklam@osc.gov.on.ca

Maye Mouftah  
Legal Counsel, Compliance & Registrant Regulation  
Ontario Securities Commission  
416-593-2358  
mmouftah@osc.gov.on.ca

Denise Weeres  
Senior Legal Counsel, Corporate Finance  
Alberta Securities Commission  
403-297-2930  
denise.weeres@asc.ca

Christina Wolf  
Economist  
British Columbia Securities Commission  
604-899-6860  
cwolf@bcsc.bc.ca

Noreen Bent  
Manager and Senior Legal Counsel  
Legal Services, Corporate Finance  
British Columbia Securities Commission  
604-899-6741  
nbent@bcsc.bc.ca

Nazma Lee  
Senior Legal Counsel  
Legal Services, Corporate Finance  
British Columbia Securities Commission  
604-899-6867  
nlee@bcsc.bc.ca

**July 16, 2010**

## Annex A

### **Summary of Relevant Comments and Responses on CSA Consultation Paper 11-405 Securities Regulatory Proposals Stemming from the 2007-08 Credit Market Turmoil and its Effect on The ABCP Market in Canada**

This annex summarizes the relevant written public comments we received on the Consultation Paper. It also sets out our responses to those comments.

#### **List of Parties Commenting on the Consultation Paper**

Brian Neysmith  
 Canada's Venture Capital & Private Equity Association (Gregory Smith)  
 Canadian Advocacy Council (Ross E. Hallett)  
 Canadian Bankers Association (Nathalie Clark)  
 Canadian Life and Health Insurance Association (James Wood)  
 Canadian Imperial Bank of Commerce (Claude-Étienne Borduas)  
 Desjardins, Fédération des caisses du Québec (Yves Morency)  
 Dominion Bond Rating Service (Mary Keogh)  
 Fasken Martineau DuMoulin LLP (Geoff Clarke, Brandon Tigchelaar and Patrick Dolan)  
 Fitch Ratings (Sharon Raj)  
 The Investment Funds Institute of Canada (Joanne De Laurentiis)  
 Investment Industry Association of Canada (Ian C. W. Russell)  
 Mavrix Funds Management Inc.  
 Moody's Investors Service (Donald S. Carter and Janet Holmes)  
 Mouvement d'éducation et de défense des actionnaires (Yves Michaud)  
 Ontario Bar Association (Jamie K. Trimble and Christopher Garrah)  
 RBC Asset Management Inc. and Phillips, Hager & North Investment Management Ltd. (Daniel E. Chornous)  
 Social Investment Organization (Eugene Ellmen)  
 Standard & Poor's (Vickie A. Tillman)  
 TD Asset Management Inc. (Barbara F. Palk)  
 TD Securities Inc. (Anne Haldimand and Jay Smales)

#### **General Comments**

Eleven commenters supported establishing a regulatory framework applicable to CROs that requires compliance with the "comply or explain" provision of the IOSCO Code. Two other commenters supported establishing a regulatory framework for CROs in general but did not specifically comment on the form the framework should take.

***Response: We thank the commenters for their support. We have maintained the requirement to adhere to the "comply or explain" provision of the IOSCO Code as the central component of the proposed regulatory regime.***

Some commenters cautioned against increased regulation of CROs. For example, one commenter opined that the market has corrected on its own and will require CROs to address deficiencies even without increased regulation. Another commenter noted that given the importance of CROs in Canadian credit markets, any regulatory framework applicable to CROs should ensure that it does not act as a deterrent to their continued operation in Canada or increase compliance costs to the point where only the largest issuers could afford to have their securities rated. A third commenter expressed concern that increased regulation of CROs could undermine investors' own responsibilities to undertake due diligence in respect of potential investments.

***Response: We note the various measures adopted by the CROs to improve their business models, particularly efforts aimed at strengthening rating methodologies and managing conflicts of interest. Nevertheless, we think it is advisable to establish a***

***regulatory framework applicable to CROs in Canada. Recognizing that most CROs are subject to regulation in several jurisdictions, we strived to limit unnecessary compliance costs as much as possible. We do not think that increased regulation of CROs will cause investors to perform less due diligence in respect of potential investments.***

Several commenters did not object to regulation of CROs in Canada but expressed concerns with the proposed regulatory framework. One commenter thought that it was unclear whether CROs that meet the definition of “approved credit rating organization” are automatically subject to the regulatory framework. The commenter suggested that only CROs who wish to have their ratings used for regulatory purposes should be subject to the regulatory framework.

***Response: The proposed regulatory framework would apply to any CRO that is a “designated rating organization”. This concept will replace the existing concept of “approved rating organizations” and “approved credit rating organizations”. Designation as a designated rating organization will not be mandatory for any CRO, as a CRO will have to apply for status as a designated rating organization in order to for its ratings to be eligible for use in places where credit ratings are referred to in securities legislation. If a CRO does not wish to have its ratings eligible to be so used, the CRO need not seek to be designated in any Canadian jurisdiction.***

One of the commenters that supported a regulatory framework tied to the IOSCO Code noted that it should be principles based so that it is dynamic, adaptable, accounts for the differences among CROs, and avoids intruding upon the substance of ratings and rating methodologies. In fact, five commenters proposed a prohibition in the regulatory framework against the CSA regulating the substance of credit ratings or the procedures and methodologies by which a CRO determines credit ratings. This would be consistent with the manner in which the SEC oversees CROs in the United States.

***Response: We acknowledge the comment in favour of a dynamic and flexible regulatory framework. To that end, the principal component of our proposal is that a designated rating organization must establish, maintain and ensure compliance with a code of conduct that is on terms substantially the same as the IOSCO Code. Consistent with this model, a designated rating organization would be permitted to deviate from the specific requirements of the IOSCO Code provided that it explains the deviation and indicates how its code nonetheless achieves the objectives of the IOSCO Code. We are of the view that allowing a designated rating organization’s code of conduct to deviate in this manner imports sufficient flexibility into our proposed regulatory regime to accommodate the differences among CROs, while nonetheless ensuring that the CRO consider and abide by the underlying animating principles.***

***In addition, securities regulatory authorities will, in most cases, be prohibited from directing or regulating the content of credit ratings or the methodologies. This prohibition will be similar to the prohibition in the United States and Europe.***

Another commenter suggested going beyond the IOSCO Code and requiring CROs to disclose the methodology used in determining ratings of ABCP.

***Response: the IOSCO Code states that a CRO should indicate the principal methodology or methodology version that was used in determining the rating and where a description of that methodology can be found (see section 3.3 of the IOSCO Code). In light of current compliance with this provision<sup>5</sup>, we do not believe that such a requirement is necessary.***

<sup>5</sup> In March 2009, IOSCO published a “Review of Implementation of the IOSCO Code of Conduct Fundamentals for Credit Rating Agencies” which noted that each of the CROs that are “approved credit ratings organizations” under the current regime is substantially in compliance with Section 3.3 of the IOSCO Code.

### Need for Harmonization

Seven commenters, including four CROs, suggested that any regulatory framework applicable to CROs should be harmonized and co-ordinated among jurisdictions. The commenters noted that different regulatory initiatives in Canada, the United States, Europe, Australia and elsewhere will make compliance difficult for CROs that operate globally. Specifically, one commenter submitted that CROs applying for recognition in Canada should be able to submit to the CSA the documentation prepared in connection with other jurisdictions' requirements in satisfaction of all or some of the Canadian requirements.

***Response: Our proposed regulatory regime takes these concerns into account through incorporation of the IOSCO Code as the central component of the framework. In addition, accommodation is made for CROs that are also "nationally recognized statistical rating organizations" (or NRSROs), who will be able to file their most recently completed Form NRSRO in lieu of Form 25-101F1.***

***We acknowledge the developing international movement towards co-ordination of regulatory efforts with respect to CROs. Certain CSA jurisdictions participate in IOSCO Standing Committee 6 regarding credit rating agencies. The mandate of this committee includes examining options for international co-operation for regulating CROs. Though we support international co-operation in this regard to the greatest extent practicable, we maintain the jurisdiction to perform compliance reviews of designated rating organizations at our discretion.***

### Enforcement Issues and the Authority of Securities Regulators

Several commenters were generally supportive of the CSA having powers to conduct examinations and to enforce compliance with the CRO framework. Two commenters supported giving authority to the CSA to make orders in the public interest that impose terms and conditions on the conduct of the business of an "approved credit rating organization". Another commenter supported the need for the CSA to conduct reviews of a CRO's practices and procedures including reviewing the extent of compliance with the IOSCO Code and the CRO's own policies and procedures. Two commenters emphasized the importance of the CSA having the ability to exercise enforcement powers in respect of a breach by a CRO of securities laws.

***Response: We think that the statutory amendments that have been passed or are being considered in the various CSA jurisdictions will provide the appropriate compliance and enforcement authority.***

One commenter supported the authority of the regulator to make orders in the public interest as part of the regulatory framework provided that any such orders do not affect the substance of the ratings or methodologies of the CRO. The commenter supported the CSA having the authority to revoke a CRO's status as an "approved credit rating organization" but only upon material deviations from the IOSCO Code.

***Response: As noted above, securities regulatory authorities will, in most cases, be prohibited from directing or regulating the content of credit ratings or the methodologies. However, each of the securities regulators will have the ability to withdraw a CRO's designation provided it is in the public interest to do so.***

Two commenters suggested that the CROs should be notified and granted the opportunity to answer concerns and/or take remedial action before any remedy is imposed by the CSA on a CRO.

***Response: We anticipate that the relevant CRO would be provided with an opportunity to be heard prior to any enforcement order being issued.***

One commenter acknowledged the need for the CSA to obtain information from CROs as part of effective regulation but cautioned that the ability of the CSA to request information should be subject to confidentiality and privilege.

***Response: The legislative amendments that are contemplated as part of the securities regulatory framework for CROs would provide securities regulators with authority to obtain necessary information. The ability to keep information confidential is subject to any obligations under privacy and freedom of information laws.***

Four commenters, each a CRO, raised concerns with the component of the regulatory framework applicable to CROs that would give the CSA the authority to make orders in the public interest that impose terms and conditions on the conduct of business of an “approved credit rating organization”. In addition, three of these commenters raised concerns with the component of the regulatory framework applicable to CROs that would give the CSA the authority to order an approved CRO to “make any changes to its practices and procedures relating to its business as a CRO that are ordered by securities regulators.”

***Response: We note these comments. The proposed regulatory framework would provide the securities regulatory authority in CSA jurisdictions with the authority to order that a CRO submit to a review of its practices and procedures and institute such changes as may be ordered. This is an existing power that certain jurisdictions have over other market participants. We do not think that this authority is too broad and note that securities regulatory authorities will, in most cases, be prohibited from directing or regulating the content of credit ratings or the methodologies.***

***To facilitate the designation of CROs in multiple jurisdictions, we (other than Ontario) are developing a proposal to extend the application of the passport system into this new area. Proposed amendments to Regulation 11-102 respecting Passport System are being published concurrently with this Notice.***

One commenter raised concerns with the component of the framework that would give the CSA the authority to require that an approved CRO comply with any particular provision in the IOSCO Code. The commenter suggested that it introduces rigidity and undermines the flexibility that the IOSCO Code meant to preserve through the “comply or explain” model. Instead, the CSA should not regulate beyond requiring full compliance with the “comply or explain” provision of the IOSCO Code.

***Response: In our view, one of the significant benefits of importing the “comply or explain” model of the IOSCO Code into our proposed regulatory framework is its flexibility. However, the regulatory framework might not be effective if a designated rating organization chose to explain (rather than comply with) many of the provisions of the IOSCO Code. The proposed regulatory framework would empower securities regulators to require a designated rating organization to comply with any particular provision of the IOSCO Code through their authority to have a designated rating organization submit to a review of its practices and procedures and to institute such changes as may be ordered by securities regulatory authorities.***

One commenter suggested that the proposed framework should explicitly state that breaches of the framework will not give rise to private causes of action.

***Response: We do not agree with this comment.***

#### **Disclosure Requirements for CRO**

Three commenters supported requiring public disclosure of all information provided to a CRO and used by the CRO in determining and monitoring a rating as a condition to issuing a rating. One other commenter supported requiring public disclosure of all information provided to a CRO and used by the CRO in determining and monitoring a rating but thought that the obligation to make such disclosure should be on the issuer. That

commenter suggested that CROs should not be permitted to rate a security unless public disclosure has been made.

**Response:** *Notwithstanding these comments, the proposed framework does not include the requirement to disclose publicly all information provided to a CRO and used by the CRO in determining and monitoring a rating as a condition to issuing a rating. In addition to the comments cited above, we note that the SEC also decided against pursuing a similar requirement that it had proposed.*

*As described in CSA Notice 45-307 Regulatory Developments Regarding Securitization, the CSA is reviewing disclosure requirements in connection with the distribution of securitized products and is considering imposing additional conditions, including disclosure, in connection with the distribution of securitized products in the exempt market. However, those matters are not being considered as a part of the regulatory framework applicable to CROs.*

One commenter suggested that the CSA publish an annual report on the role of CROs, their code of ethics and professional conduct, the transparency of their methods and the impact of their activities on issuers and the financial markets. This is similar to an applicable requirement in France.

**Response:** *We do not propose to publish an annual report of this nature. We propose to require a designated rating organization to publish its code of conduct conspicuously on its website. The designated rating organization would also be required to explain any deviations from the IOSCO Code and how its code of conduct achieves the principles of the IOSCO Code notwithstanding the deviation. We think that the responsibility for publicly disseminating this information should remain with the designated rating organization. Having this information publicly available will allow market participants to evaluate the designated rating organization against the standards of the IOSCO Code.*

One commenter noted that it appeared that the CROs do not provide information in French and suggested that such a requirement be imposed.

**Response:** *In Québec, section 40.1 of the Securities Act requires that a number of documents used in connection with specific transactions be drafted in French. Any credit rating and commentary relating thereto included in these documents must be in French. We do not propose to otherwise regulate the language in which market participants choose to carry on their business.*

#### **Other comments on the CRO framework**

One commenter suggested that an independent body be established in order to set a fee schedule for ratings after consulting with the CROs. The commenter also suggested that issuers disclose in their annual report the amount of fees paid to each CRO. Finally, the commenter suggested that fees should be based on services rendered instead of the size of the offering.

**Response:** *We do not propose to regulate the manner in which fees for providing ratings is determined. However, Form 25-101F1 will require designated rating organizations to disclose the largest 20 issuers and subscribers in terms of net revenue. In addition, an issuer's prospectus and annual information form will be required to contain disclosure regarding the amount of fees paid to a CRO for a rating.*

## Annex B

### Specific Requests for Comment

In addition to your general comments on the Proposed Materials, we also invite comments on the following specific issues:

1. Section 7 of the Proposed Regulation provides that a Code of Conduct must specify that waivers of the Code are prohibited. The purpose of this provision is to ensure that the Code of Conduct reflects actual conduct within the designated rating organization. Do you think this provision is feasible? Does it achieve its purpose?
2. Item 3 of Form 25-101F1 requires a CRO (other than an NRSRO) applying to be designated under the Proposed Regulation to provide a completed personal information form (or PIF) for each director and executive officer of the applicant, as well as the compliance officer, unless previously provided. Do you believe the costs of requiring a PIF outweigh the benefits of these background checks? Should background checks be periodically requested for all existing designated rating organizations? If so, how often?
3. The test for determining the principal regulator for a CRO's designation application is set out in amendments to *Regulation 11-102 respecting Passport System*. Where a CRO does not have a head office or branch office located in Canada, the principal regulator is determined on the basis of "significant connection". Factors for determining "significant connection" are listed in section 8 of Proposed Policy Statement 11-205.

Are the factors in section 8 suitable and listed in the appropriate order of influential weight?

4. Currently, securities legislation does not require a CRO whose rating is referred to in a prospectus or other disclosure document to file an "expert's consent" with securities regulators, which would result in the assumption of statutory liability for its opinion. See, for example, section 10.1 of *Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements*. Do you think that such an exemption is still appropriate in Canada?



**REGULATION 25-101 RESPECTING DESIGNATED RATING ORGANIZATIONS**

Securities Act

(R.S.Q., c. V-1.1, s. 331.1, (1), (2), (3), (11) and (34); S.Q. 2009, c. 58, s. 138)

**PART 1 DEFINITIONS AND INTERPRETATION****1. Definitions**

In this Regulation,

“compliance officer” means the compliance officer referred to in section 11;

“code of conduct” means the code of conduct referred to in Part 3 of this Regulation;

“designated rating organization” means a credit rating organization that has been designated under securities legislation;

“Form NRSRO” means the completed form required to be filed by an NRSRO under the 1934 Act;

“IOSCO Code” means the *Code of Conduct Fundamentals for Credit Rating Agencies of the International Organization of Securities Commissions*, as amended from time to time;

“NRSRO” means a nationally recognized statistical rating organization, as defined in the 1934 Act.

**2. Interpretation**

Nothing in this Regulation is to be interpreted as regulating the content of a credit rating or the methodology a credit rating organization uses to determine a credit rating.

**PART 2 DESIGNATION OF RATING ORGANIZATIONS****3. Application for Designation**

(1) A credit rating organization that applies to be a designated rating organization must file a completed Form 25-101F1.

(2) Despite subsection (1), a credit rating organization that is an NRSRO may file its most recent Form NRSRO.

(3) A credit rating organization that applies to be a designated rating organization and that is incorporated or organized under a foreign jurisdiction and does not have an office in Canada must file a completed Form 25-101F2.

**4. Market Participant in Ontario**

In Ontario, a designated rating organization is designated as a market participant.

**PART 3 CODE OF CONDUCT****5. Code of Conduct**

(1) A designated rating organization must establish, maintain and ensure compliance with a code of conduct.

- (2) The code of conduct must comply with each provision of the IOSCO Code.
- (3) Despite subsection (2), the code of conduct may deviate from a provision or provisions of the IOSCO Code if the code of conduct indicates:
- (a) how it deviates from the provision or provisions of the IOSCO Code; and
  - (b) how it nonetheless achieves the objectives of that provision or provisions of the IOSCO Code.

#### **6. Filing and Publication**

- (1) A designated rating organization must file a copy of its code of conduct and post a copy of it, together with any amendments, prominently on its website.
- (2) Any amendment to a code of conduct by a designated rating organization must be filed, and prominently posted on the organization's website, within three days of the amendment coming into effect.

#### **7. Waivers**

A code of conduct must specify that a designated rating organization must not waive provisions of its code of conduct.

### **PART 4 ADDITIONAL MINIMUM REQUIREMENTS**

#### **8. Conflicts of Interest**

A designated rating organization must not issue or maintain a credit rating:

- (a) where the designated rating organization, a credit analyst that participated in determining the credit rating, or a person responsible for approving the credit rating, directly owns securities of, or has any other direct ownership interest in, the person that is subject to the credit rating;
- (b) with respect to a person that is an affiliate or associate of the designated rating organization;
- (c) where a credit analyst who participated in determining the credit rating, or a person responsible for approving the credit rating, is an officer or director of the person that is subject to the credit rating;
- (d) with respect to a security where the designated rating organization or a person that is an affiliate or associate of the designated rating organization made recommendations to the issuer, underwriter, or sponsor of the securities about the corporate or legal structure, assets, liabilities, or activities of the issuer of the securities;
- (e) where the fee paid for the rating was negotiated, discussed, or arranged by a person within the designated rating organization who has responsibility for participating in determining credit ratings or for developing or approving procedures or methodologies used for determining credit ratings, including qualitative and quantitative models; or
- (f) where a credit analyst who participated in determining or monitoring the credit rating, or a person responsible for approving the credit rating received gifts, including entertainment, from the issuer, underwriter, or sponsor of the securities being rated, other than items provided in the context of normal business activities such as meetings that have an aggregate value of no more than nominal value.

## **9. Conflict of Interest Policy**

A designated rating organization must have policies and procedures reasonably designed to identify and manage any conflicts of interest that arise in connection with the issuance of credit ratings.

## **10. Policy on Material Non-Public Information**

A designated rating organization must have policies and procedures reasonably designed to prevent:

(a) the inappropriate dissemination within or outside the designated rating organization of material non-public information obtained in connection with the performance of credit rating services;

(b) the purchase or sale of securities by a person within the designated rating organization, or the conferring of any other benefit from any transaction in securities, when the person is aware of material non-public information obtained in connection with the performance of credit rating services; and

(c) the inappropriate dissemination within or outside the designated rating organization of a pending credit rating action before issuing the credit rating on the Internet or through another readily accessible means.

## **11. Compliance Officer**

(1) A designated rating organization must have a compliance officer that monitors and assesses compliance by the designated rating organization, and individuals acting on its behalf, with the organization's code of conduct and with securities legislation.

(2) The compliance officer must report to the board of directors of the designated rating organization (or the equivalent) as soon as possible if the compliance officer becomes aware of any circumstances indicating that the designated rating organization, or any individual acting on its behalf, may be in non-compliance with the organization's code of conduct or securities legislation and:

(a) the non-compliance creates, in the opinion of a reasonable person, a risk of harm to a client or the client's investors,

(b) the non-compliance creates, in the opinion of a reasonable person, a risk of harm to the capital markets; or

(c) the non-compliance is part of a pattern of non-compliance.

## **PART 5 BOOKS AND RECORDS**

### **12. Books and Records**

(1) A designated rating organization must keep such books and records and other documents as are necessary to account for the conduct of its credit rating activities, its business transactions and financial affairs and must keep such other books, records and documents as may otherwise be required under securities legislation.

(2) A designated rating organization must retain the books and records maintained under this section:

(a) for a period of seven years from the date the record was made or received;

(b) in a safe location and a durable form; and

(c) in a manner that permits it to be provided to the securities regulatory authority in a reasonable period of time.

## **PART 6 ANNUAL FILING REQUIREMENTS**

### **13. Annual Filing Requirement**

(1) No later than 90 days after the end of its most recently completed financial year, each designated rating organization must file a completed Form 25-101F1.

(2) Despite subsection (1), a designated rating organization may file its most recently completed Form NRSRO on or before the earlier of

- (a) 90 days after the end of its most recently completed financial year, and
- (b) the date the credit rating organization files its Form NRSRO with the SEC.

## **PART 7 EXEMPTIONS AND EFFECTIVE DATE**

### **14. Exemptions**

(1) The regulator or the securities regulatory authority may grant an exemption from the provisions of this Regulation, in whole or in part, subject to such conditions or restrictions as may be imposed in the exemption.

(2) Despite subsection (1), in Ontario, only the regulator may grant an exemption.

(3) Except in Ontario, an exemption referred to in subsection (1) is granted under the statute referred to in Appendix B of Regulation 14-101 respecting Definitions opposite the name of the local jurisdiction.

### **15. Effective Date**

This Regulation comes into force on *(insert the date of coming into force of this Regulation)*.

**FORM 25-101F1  
DESIGNATED RATING ORGANIZATION APPLICATION AND ANNUAL  
FILING**

**INSTRUCTIONS**

(1) *Terms used in this form but not defined in this form have the meaning given to them in the Regulation.*

(2) *Unless otherwise specified, the information in this form must be presented as at the last day of the applicant's most recently completed financial year. If necessary, the applicant must update the information provided so it is not misleading when it is filed. For information presented as at any date other than the last day of the applicant's most recently completed financial year, specify the relevant date in the form.*

(3) *Applicants are reminded that it is an offence under securities legislation to give false or misleading information on this form.*

(4) *Applicants may apply for a decision of the securities regulatory authority to hold portions of this form which discloses intimate financial, personal or other information in confidence. Securities regulatory authorities will consider such an application and accord confidential treatment to those sections to the extent permitted by law.*

(5) *Where this form is used for an annual filing, the term "applicant" means the designated rating organization.*

**Item 1 Name of Applicant**

State the name of the applicant.

**Item 2 Organization and Structure of Applicant**

Describe the organizational structure of the applicant, including, as applicable, an organizational chart that identifies the ultimate and intermediate parent companies, subsidiaries, and material affiliates of the applicant (if any); an organizational chart showing the divisions, departments, and business units of the applicant; and an organizational chart showing the managerial structure of the applicant, including the compliance officer referred to in section 11 of the Regulation.

**Item 3 Personal Information Form**

Provide the information required by Appendix A to this form for each director and executive officer of the applicant, as well as the compliance officer, unless previously provided.

**Item 4 Rating Distribution Model**

Briefly describe how the applicant makes its credit ratings readily accessible for free or for a fee. If a person must pay a fee to obtain a credit rating made readily accessible by the applicant, provide a fee schedule or describe the price(s) charged.

**Item 5 Procedures and Methodologies**

Briefly describe the procedures and methodologies used by the applicant to determine credit ratings, including unsolicited credit ratings. The description must be sufficiently detailed to provide an understanding of the processes employed by the applicant in determining credit ratings, including, as applicable:

- policies for determining whether to initiate a credit rating;

- the public and non-public sources of information used in determining credit ratings, including information and analysis provided by third-party vendors;
- whether and, if so, how information about verification performed on assets underlying or referenced by a security issued by an asset pool or as part of any asset-backed or mortgage-backed securities transaction is relied on in determining credit ratings;
- the quantitative and qualitative models and metrics used to determine credit ratings, including whether and, if so, how assessments of the quality of originators of assets underlying or referenced by a security issued by an asset pool or as part of any asset-backed or mortgage-backed securities transaction factor into the determination of credit ratings;
- the methodologies by which credit ratings of other credit rating agencies are treated to determine credit ratings for securities issued by an asset pool or as part of any asset-backed or mortgaged-backed securities transaction;
- the procedures for interacting with the management of a rated obligor or issuer of rated securities;
- the structure and voting process of committees that review or approve credit ratings;
- procedures for informing rated obligors or issuers of rated securities about credit rating decisions and for appeals of final or pending credit rating decisions; and
- procedures for monitoring, reviewing, and updating credit ratings, including how frequently credit ratings are reviewed, whether different models or criteria are used for ratings surveillance than for determining initial ratings, whether changes made to models and criteria for determining initial ratings are applied retroactively to existing ratings, and whether changes made to models and criteria for performing ratings surveillance are incorporated into the models and criteria for determining initial ratings; and procedures to withdraw, or suspend the maintenance of, a credit rating.

An applicant may provide the location on its website where additional information about the procedures and methodologies is located.

**Item 6 Code of Conduct**

Unless previously provided, attach a copy of the applicant's code of conduct.

**Item 7 Policies and Procedures re Non-public Information**

Unless previously provided, attach a copy of the written policies and procedures established, maintained, and enforced by the applicant to prevent the misuse of material non-public information.

**Item 8 Policies and Procedures re Conflicts of Interest**

Unless previously provided, attach a copy of the written policies and procedures established with respect to conflicts of interest.

**Item 9 Credit analysts**

Disclose the following information about the applicant's credit analysts and the persons who supervise the credit analysts:

- The total number of credit analysts,
- The total number of credit analyst supervisors,

- A general description of the minimum qualifications required of the credit analysts, including education level and work experience (if applicable, distinguish between junior, mid, and senior level credit analysts), and

- A general description of the minimum qualifications required of the credit analyst supervisors, including education level and work experience.

#### **Item 10 Compliance Officer**

Disclose the following information about the compliance officer of the applicant:

- Name,
- Employment history,
- Post secondary education, and
- Whether employed by the applicant full-time or part-time.

#### **Item 11 Specified Revenues**

Disclose information, as applicable, regarding the applicant's aggregate revenues for the most recently completed financial year:

- Revenue from determining and maintaining credit ratings,
- Revenue from subscribers,
- Revenue from granting licenses or rights to publish credit ratings, and
- Revenue from all other services and products offered by the credit rating organization (include descriptions of any major sources of revenue).

This information is not required to be audited.

#### **Item 12 Credit Rating Users**

Disclose a list of the largest users of credit rating services of the applicant by the amount of net revenue earned by the applicant attributable to the user during the most recently completed financial year. First, determine and list the 20 largest issuers and subscribers in terms of net revenue. Next, add to the list any obligor or underwriter that, in terms of net revenue during the financial year, equalled or exceeded the 20th largest issuer or subscriber. In making the list, rank the users in terms of net revenue from largest to smallest and include the net revenue amount for each person. For purposes of this Item:

- **Net revenue** means revenue earned by the applicant for any type of service or product provided to the person, regardless of whether related to credit rating services, and net of any rebates and allowances the applicant paid or owes to the person; and
- **Credit rating services** means any of the following: rating an issuer's securities (regardless of whether the issuer, underwriter, or any other person paid for the credit rating) and providing credit ratings, credit ratings data, or credit ratings analysis to a subscriber.

**Item 13 Financial Statements**

Attach a copy of the audited financial statements of the applicant, which must include a balance sheet, an income statement and statement of cash flows, and a statement of changes in equity, for each of the three most recently completed financial years. If the applicant is a division, unit, or subsidiary of a parent company, the applicant may provide audited consolidated financial statements of its parent company.

**Item 14 Verification Certificate**

Include a certificate of the applicant in the following form:

The undersigned has executed this Form 25-101F1 on behalf of, and on the authority of, [the Applicant]. The undersigned, on behalf of the [Applicant], represents that the information and statements contained in this Form, including appendices and attachments, all of which are part of this Form, are true and correct.

\_\_\_\_\_  
(Date)

\_\_\_\_\_  
(Name of the Applicant/NRSRO)

By:

\_\_\_\_\_  
(Print Name and Title)

\_\_\_\_\_  
(Signature)



**Appendix A to Form 25-101F1****Authorization of Indirect Collection, Use and Disclosure of Personal Information**

In connection with the filing required of a credit rating organization (or **CRO**) under Regulation 25-101, the attached Schedule 1 contains information (the **Information**) concerning every individual for whom the CRO is required to provide the Information under Item 3 of Form 25-101F1. The CRO is required by provincial and territorial securities legislation to deliver the Information to those regulators listed in Schedule 3 with whom the CRO has filed an application for designation.

The CRO confirms that each individual who has completed a Schedule 1:

(a) has been notified by the CRO

(i) of the CRO's delivery to the regulator of the Information in Schedule 1 pertaining to that individual,

(ii) that the Information is being collected indirectly by the regulator under the authority granted to it by provincial and territorial securities legislation or provincial legislation relating to documents held by public bodies and the protection of personal information,

(iii) that the Information is being collected and used for the purpose of enabling the regulator to administer and enforce provincial and territorial securities legislation, including those obligations that require or permit the regulator to refuse to designate a CRO if it appears to the regulator that it would be contrary to the public interest to do so, or to revoke a designation of a CRO if it appears to be in the public interest to do so, and

(iv) of the contact, business address and business telephone number of the regulator in the local jurisdiction as set out in the attached Schedule 3, who can answer questions about the regulator's indirect collection of the Information;

(b) has read and understands the Personal Information Collection Policy attached hereto as Schedule 2; and

(c) has, by signing the certificate and consent in Schedule 1, authorized the indirect collection, use and disclosure of the Information by the regulator as described in Schedule 2.

Date: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Name of CRO

Per: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Name

\_\_\_\_\_  
Official Capacity

(Please print the name of the person signing on behalf of the CRO)

## Schedule 1

### Personal Information Form and Authorization of Indirect Collection, Use and Disclosure of Personal Information

This Personal Information Form and Authorization of Indirect Collection, Use and Disclosure of Personal Information (the **PIF**) is to be completed by every individual who is required to do so under Item 3 of Form 25-101F1 .

**The securities regulatory authorities do not make any of the information provided in this PIF public.**

#### General Instructions:

<b>All Questions</b>	<b>All questions must have a response.</b> The response of “N/A” or “Not Applicable” for any questions, except Question 1B will not be accepted.
<b>Questions 3 to 6</b>	Please check (✓) in the appropriate space provided. If your answer to any of questions 3 to 6 is “YES”, you must, in an attachment, provide complete details, including the circumstances, relevant dates, names of the parties involved and final disposition, if known. <b>Any attachment must be initialed by the person completing this PIF.</b> Responses must consider all time periods.

#### CAUTION

**An individual who makes a false statement commits an offence under securities legislation. Steps may be taken to verify the answers you have given in this PIF, including verification of information relating to any previous criminal record.**

#### DEFINITIONS

“Offence” An offence includes:

- (a) a summary conviction or indictable offence under the *Criminal Code* (Canada);
- (b) a quasi-criminal offence (for example under the *Income Tax Act* (Canada), the *Immigration and Refugee Protection Act* (Canada) or the tax, immigration, drugs, firearms, money laundering or securities legislation of any jurisdiction);
- (c) a misdemeanour or felony under the criminal legislation of the United States of America, or any state or territory therein; or
- (d) an offence under the criminal legislation of any foreign jurisdiction;

**NOTE: If you have received a pardon under the *Criminal Records Act* (Canada) and it has not been revoked, you must disclose the pardoned offence in this PIF. In such circumstances:**

- (a) the appropriate written response would be “Yes, pardon granted on (date)”; and
- (b) you must provide complete details in an attachment to this Form.

“Proceedings” means:

- (a) a civil or criminal proceeding or inquiry before a court;
- (b) a proceeding before an arbitrator or umpire or a person or group of persons authorized by law to make an inquiry and take evidence under oath in the matter;
- (c) a proceeding before a tribunal in the exercise of a statutory power of decision making where the tribunal is required by law to hold or afford the parties to the proceeding an opportunity for a hearing before making a decision; or
- (d) a proceeding before a self-regulatory organization authorized by law to regulate the operations and the standards of practice and business conduct of its members and their representatives, in which the self-regulatory organization is required under its by-laws or rules to hold or afford the parties the opportunity for a hearing before making a decision, but does not apply to a proceeding in which one or more persons are required to make an investigation and to make a report, with or without recommendations, if the report is for the information or advice of the person to whom it is made and does not in any way bind or limit that person in any decision the person may have the power to make;

“securities regulatory authority” (or “SRA”) means a body created by statute in any jurisdiction or in any foreign jurisdiction to administer securities law, regulation and policy (e.g. securities commission), but does not include an exchange or other self regulatory or professional organization;

“self regulatory or professional organization” means:

- (a) a stock, commodities, futures or options exchange;
- (b) an association of investment, securities, mutual fund, commodities, or future dealers;
- (c) an association of investment counsel or portfolio managers;
- (d) an association of other professionals (e.g. legal, accounting, engineering); and
- (e) any other group, institution or self-regulatory entity, recognized by a securities regulatory authority, that is responsible for the enforcement of rules, disciplines or codes under any applicable legislation, or considered a self regulatory or professional organization in another country.

## 1. IDENTIFICATION OF INDIVIDUAL COMPLETING FORM

A.

LAST NAME	FIRST NAME(S)	MIDDLE NAME(S) (If none, please state)
<b>NAME(S) MOST COMMONLY KNOWN BY:</b>		
<b>NAME OF CRO</b>		

Present Position with CRO – check all that are applicable	<input checked="" type="checkbox"/>	Disclose the date appointed or elected		
		Month	Day	Year
Director				
Officer				
Other				

B.

Other than the name given in Question 1A above, provide any legal names, assumed names or nicknames under which you have carried on business or have otherwise been known, including information regarding any name change(s) resulting from marriage, divorce, court order or any other process. Use an attachment if necessary.	FROM		TO	
	MM	YY	MM	YY

C.

Gender		Date of Birth			Place of Birth		
Male		Month	Day	Year	City	Province/State	Country
Female							

D.

MARITAL STATUS	FULL NAME OF SPOUSE– include common law	OCCUPATION OF SPOUSE

E.

TELEPHONE AND FACSIMILE NUMBERS AND E-MAIL ADDRESS			
RESIDENTIAL	( )	FACSIMILE	( )
BUSINESS	( )	E-MAIL	

F.

RESIDENTIAL ADDRESS - Provide current residential address. STREET ADDRESS, CITY, PROVINCE/STATE, COUNTRY & POSTAL/ZIP CODE

**2. CITIZENSHIP**

	YES	NO
(i) Are you a Canadian Citizen?		
(ii) Do you hold citizenship in any country other than Canada?		
(iii) If "Yes" to Question 2(ii), provide the name of the country(s):		

**3. OFFENCES**

If you answer "YES" to any item in this Question 3, you <u>must</u> provide complete details in an attachment.	YES	NO
<b>A.</b> Have you ever pleaded guilty to or been found guilty of an offence?		
<b>B.</b> Are you the subject of any current charge, indictment or proceeding for an offence?		
<b>C.</b> To the best of your knowledge, are you or have you <b>ever</b> been a director, officer, promoter, insider, or control person of an issuer, in any jurisdiction or in any foreign jurisdiction, at the time of events, where the issuer:		
(i) has ever pleaded guilty to or been found guilty of an offence?		
(ii) is the subject of any current charge, indictment or proceeding for an offence?		

**4. BANKRUPTCY**

If you answer "YES" to any item in this Question 4, you must provide complete details in an attachment and attach a copy of any discharge, release or other applicable document.	YES	NO
<b>A.</b> Have you, in any jurisdiction or in any foreign jurisdiction, within the past <b>10 years</b> had a petition in bankruptcy issued against you, made a voluntary assignment in bankruptcy, made a proposal under any bankruptcy or insolvency legislation, been subject to any proceeding, arrangement or compromise with creditors, or had a receiver, receiver-manager or trustee appointed to manage your assets?		
<b>B.</b> Are you now an undischarged bankrupt?		
<b>C.</b> To the best of your knowledge, are you or have you <b>ever</b> been a director, officer, promoter, insider, or control person of an issuer, in any jurisdiction or in any foreign jurisdiction, at the time of events, or for a period of 12 months preceding the time of events, where the issuer:		

(i) has made a petition in bankruptcy, a voluntary assignment in bankruptcy, a proposal under any bankruptcy or insolvency legislation, been subject to any proceeding, arrangement or compromise with creditors or had a receiver, receiver-manager or trustee appointed to manage the issuer's assets?		
(ii) is now an undischarged bankrupt?		

**5. PROCEEDINGS** – If you answer “YES” to any item in Question 5 you must provide complete details in an attachment.

	YES	NO
<b>A. CURRENT PROCEEDINGS BY SECURITIES REGULATORY AUTHORITY OR SELF REGULATORY OR PROFESSIONAL ORGANIZATION. Are you now, in any jurisdiction or in any foreign jurisdiction, the subject of:</b>		
(i) a notice of hearing or similar notice issued by a SRA?		
(ii) a proceeding or to your knowledge, under investigation, by an exchange or other self regulatory or professional organization?		
(iii) settlement discussions or negotiations for settlement of any nature or kind whatsoever with a SRA or any self regulatory or professional organization?		
<b>B. PRIOR PROCEEDINGS BY SECURITIES REGULATORY AUTHORITY OR SELF REGULATORY OR PROFESSIONAL ORGANIZATIONS. Have you ever:</b>		
(i) been reprimanded, suspended, fined, been the subject of an administrative penalty, or otherwise been the subject of any disciplinary proceedings of any kind whatsoever, in any jurisdiction or in any foreign jurisdiction, by a SRA or self regulatory or professional organization?		
(ii) had a registration or licence for the trading of securities, exchange or commodity futures contracts, real estate, insurance or mutual fund products cancelled, refused, restricted or suspended?		

	Yes	No
(iii) been prohibited or disqualified under securities, corporate or any other legislation from acting as a director or officer of a reporting issuer?		
(iv) had a cease trading or similar order issued against you or an order issued against you that denied you the right to use any statutory prospectus or registration exemption?		
(v) had any other proceeding of any nature or kind taken against you?		
<b>C. SETTLEMENT AGREEMENT(S)</b>		
Have you ever entered into a settlement agreement with a SRA, self regulatory or professional organization, attorney general or		

comparable official or body, in any jurisdiction or in any foreign jurisdiction, in a matter that involved actual or alleged fraud, theft, deceit, misrepresentation, conspiracy, breach of trust, breach of fiduciary duty, insider trading, unregistered trading in securities or exchange or commodity futures contracts, illegal distributions, failure to disclose material facts or changes or similar conduct, or any other settlement agreement with respect to any other violation of securities legislation in a jurisdiction or in a foreign jurisdiction or the rules of any self regulatory or professional organization?		
<b>D. To the best of your knowledge, are you now or have you ever been a director, officer, promoter, insider, or control person of an issuer at the time of such event, in any jurisdiction or in any foreign jurisdiction, for which a securities regulatory authority or self regulatory or professional organization has:</b>		
(i) refused, restricted, suspended or cancelled the registration or licensing of an issuer to trade securities, exchange or commodity futures contracts, or to sell or trade real estate, insurance or mutual fund products?		
(ii) issued a cease trade or similar order or imposed an administrative penalty of any nature or kind whatsoever against the issuer, other than an order for failure to file financial statements that was revoked within 30 days of its issuance?		
(iii) refused a receipt for a prospectus or other offering document, denied any application for listing or quotation or any other similar application, or issued an order that denied the issuer the right to use any statutory prospectus or registration exemptions?		
(iv) issued a notice of hearing, notice as to a proceeding or similar notice against the issuer?		
(v) taken any other proceeding of any nature or kind against the issuer, including a trading halt, suspension or delisting of the issuer (other than in the normal course for proper dissemination of information, pursuant to a reverse takeover, backdoor listing or similar transaction)?		
(vi) entered into a settlement agreement with the issuer in a matter that involved actual or alleged fraud, theft, deceit, misrepresentation, conspiracy, breach of trust, breach of fiduciary duty, insider trading, unregistered trading in securities or exchange or commodity futures contracts, illegal distributions, failure to disclose material facts or changes or similar conduct by the issuer, or involved in any other violation of securities legislation in a jurisdiction or in a foreign jurisdiction or a self regulatory or professional organization's rules?		

**6. CIVIL PROCEEDINGS** – If you answer “YES” to any item in this Question 6, you must provide complete details in an attachment.

	Yes	No
<b>A. JUDGMENT, GARNISHMENT AND INJUNCTIONS</b> <b>Has a court in any jurisdiction or in any foreign jurisdiction:</b>		
(i) rendered a judgment, ordered garnishment or issued an injunction or similar ban (whether by consent or otherwise) against you in a claim based in whole or in part on fraud, theft, deceit, misrepresentation, conspiracy, breach of trust, breach of		

fiduciary duty, insider trading, unregistered trading, illegal distributions, failure to disclose material facts or changes or allegations of similar conduct?		
(ii) rendered a judgment, ordered garnishment or issued an injunction or similar ban (whether by consent or otherwise) against an issuer, for which you are currently or have ever been a director, officer, promoter, insider or control person, in a claim based in whole or in part on fraud, theft, deceit, misrepresentation, conspiracy, breach of trust, breach of fiduciary duty, insider trading, unregistered trading, illegal distributions, failure to disclose material facts or changes or allegations of similar conduct?		
<b>B. CURRENT CLAIMS</b>		
(i) Are you now subject, in any jurisdiction or in any foreign jurisdiction, of a claim that is based in whole or in part on actual or alleged fraud, theft, deceit, misrepresentation, conspiracy, breach of trust, breach of fiduciary duty, insider trading, unregistered trading, illegal distributions, failure to disclose material facts or changes or allegations of similar conduct?		
(ii) To the best of your knowledge, are you currently or have you ever been a director, officer, promoter, insider or control person of an issuer now subject, in any jurisdiction or in any foreign jurisdiction, of a claim that is based in whole or in part on actual or alleged fraud, theft, deceit, misrepresentation, conspiracy, breach of trust, breach of fiduciary duty, insider trading, unregistered trading, illegal distributions, failure to disclose material facts or changes or allegations of similar conduct?		
<b>C. SETTLEMENT AGREEMENT</b>		
(i) Have you ever entered into a settlement agreement, in any jurisdiction or in any foreign jurisdiction, in a civil action that involved actual or alleged fraud, theft, deceit, misrepresentation, conspiracy, breach of trust, breach of fiduciary duty, insider trading, unregistered trading, illegal distributions, failure to disclose material facts or changes or allegations of similar conduct?		
(ii) To the best of your knowledge, are you currently or have you ever been a director, officer, promoter, insider or control person of an issuer that has entered into a settlement agreement, in any jurisdiction or in any foreign jurisdiction, in a civil action that involved actual or alleged fraud, theft, deceit, misrepresentation, conspiracy, breach of trust, breach of fiduciary duty, insider trading, unregistered trading, illegal distributions, failure to disclose material facts or changes or allegations of similar conduct?		



**CERTIFICATE AND CONSENT**

I, \_\_\_\_\_ hereby certify that:  
(Please Print – Name of Individual)

- (a) I have read and understood the questions, cautions, acknowledgement and consent in this PIF, and the answers I have given to the questions in this PIF and in any attachments to it are true and correct, except where stated to be to the best of my knowledge, in which case I believe the answers to be true;
- (b) I have read and understand the Personal Information Collection Policy attached hereto as Schedule 2 (the **Personal Information Collection Policy**);
- (c) I consent to the collection, use and disclosure of the information in this PIF and to the collection, use and disclosure of further personal information in accordance with the Personal Information Collection Policy; and
- (d) I understand that I am providing this PIF to a regulator listed in Schedule 3 attached hereto and I am under the jurisdiction of the regulator to which I submit this PIF, and it is a breach of securities legislation to provide false or misleading information to the regulator.

\_\_\_\_\_  
Date

\_\_\_\_\_  
Signature of Person Completing this PIF

## Schedule 2

### Personal Information Collection Policy

The regulators listed in Schedule 3 *Regulators* collect the personal information in Schedule 1 *Personal Information Form and Authorization of Indirect Collection, Use and Disclosure of Personal Information* under the authority granted to them under provincial and territorial securities legislation. Under securities legislation, the regulators do not make any of the information provided in Schedule 1 public.

The regulators collect the personal information in Schedule 1 for the purpose of enabling the regulators to administer and enforce provincial and territorial securities legislation, including those provisions that require or permit the regulators to refuse to designate a CRO if it appears to the regulator that it would be contrary to the public interest to do so, or to revoke a designation of a CRO if it appears to be in the public interest to do so.

You understand that by signing the certificate and consent in Schedule 1, you are consenting to the CRO submitting your personal information in Schedule 1 (the **Information**) to the regulators and to the collection and use by the regulators of the Information, as well as any other information that may be necessary to administer and enforce provincial and territorial securities legislation. This may include the collection of information from law enforcement agencies, other government or nongovernmental regulatory authorities, self-regulatory organizations, exchanges, and quotation and trade reporting systems in order to conduct background checks, verify the Information and perform investigations and conduct enforcement proceedings as required to ensure compliance with provincial and territorial securities legislation.

You understand that the CRO is required to deliver the Information to the regulators because the CRO has filed an application for designation under provincial and territorial securities legislation. You also understand that you have a right to be informed of the existence of personal information about you that is kept by regulators, that you have the right to request access to that information, and that you have the right to request that such information be corrected, subject to the applicable provisions of the freedom of information and protection of privacy legislation adopted by each province and territory.

You also understand and agree that the Information the regulators collect about you may also be disclosed, as permitted by law, where its use and disclosure is for the purposes described above. The regulators may also use a third party to process the Information, but when this happens, the third party will be carefully selected and obligated to comply with the limited use restrictions described above and with provincial and federal privacy legislation.

**Warning:** *It is an offence to submit information that, in a material respect and at the time and in the light of the circumstances in which it is submitted, is misleading or untrue.*

### Questions

If you have any questions about the collection, use, and disclosure of the information you provide to the regulators, you may contact the regulator in the jurisdiction in which the required information is filed, at the address or telephone number listed in Schedule 3.

**Schedule 3****Regulators**

<b>Local Jurisdiction</b>	<b>Regulator</b>
Alberta	Securities Review Officer Alberta Securities Commission Suite 400 300 – 5th Avenue S.W Calgary, Alberta T2P 3C4 Telephone: (403) 297-6454 E-mail: <a href="mailto:inquiries@seccom.ab.ca">inquiries@seccom.ab.ca</a> <a href="http://www.albertasecurities.com">www.albertasecurities.com</a>
British Columbia	Review Officer British Columbia Securities Commission P.O. Box 10142 Pacific Centre 701 West Georgia Street Vancouver, British Columbia V7Y 1L2 Telephone: (604) 899-6854 Toll Free within British Columbia and Alberta: (800) 373-6393 E-mail: <a href="mailto:inquiries@bcsc.bc.ca">inquiries@bcsc.bc.ca</a> <a href="http://www.bcsc.bc.ca">www.bcsc.bc.ca</a>
Manitoba	Director, Corporate Finance The Manitoba Securities Commission 500-400 St. Mary Avenue Winnipeg, Manitoba R3C 4K5 Telephone: (204) 945-2548 E-mail: <a href="mailto:securities@gov.mb.ca">securities@gov.mb.ca</a> <a href="http://www.msc.gov.mb.ca">www.msc.gov.mb.ca</a>
New Brunswick	Director Regulatory Affairs and Chief Financial Officer New Brunswick Securities Commission 85 Charlotte Street, Suite 300 Saint John, New Brunswick E2L 2J2 Telephone: (506) 658-3060 Fax: (506) 658-3059 E-mail: <a href="mailto:information@nbsc-cvmnb.ca">information@nbsc-cvmnb.ca</a>
Newfoundland and Labrador	Director of Securities Department of Government Services and Lands P.O. Box 8700 West Block, 2nd Floor, Confederation Building St. John's, Newfoundland and Labrador A1B 4J6 Telephone: (709) 729-4189 <a href="http://www.gov.nf.ca/gsl/cca/s">www.gov.nf.ca/gsl/cca/s</a>
Northwest Territories	Securities Registries Department of Justice Government of the Northwest Territories P.O. Box 1320, Yellowknife, Northwest Territories X1A 2L9 Telephone: (867) 873- 7490 <a href="http://www.justice.gov.nt.ca/SecuritiesRegistry/SecuritiesRegistry.html">www.justice.gov.nt.ca/SecuritiesRegistry/SecuritiesRegistry.html</a>

Nova Scotia	Deputy Director, Compliance and Enforcement Nova Scotia Securities Commission P.O. Box 458 Halifax, Nova Scotia B3J 2P8 Telephone: (902) 424-5354 <a href="http://www.gov.ns.ca/nssc">www.gov.ns.ca/nssc</a>
Nunavut	Government of Nunavut Legal Registries Division P.O. Box 1000 – Station 570 Iqaluit, Nunavut X0A 0H0 Telephone: (867) 975-6590
Ontario	Administrative Assistant to the Director of Corporate Finance Ontario Securities Commission 19th Floor, 20 Queen Street West Toronto, Ontario M5H 2S8 Telephone: (416) 597-0681 E-mail: <a href="mailto:Inquiries@osc.gov.on.ca">Inquiries@osc.gov.on.ca</a> <a href="http://www.osc.gov.on.ca">www.osc.gov.on.ca</a>
Prince Edward Island	Deputy Registrar, Securities Division Shaw Building 95 Rochford Street, P.O. Box 2000, 4th Floor Charlottetown, Prince Edward Island C1A 7N8 Telephone: (902) 368-4550 <a href="http://www.gov.pe.ca/securities">www.gov.pe.ca/securities</a>
Québec	Autorité des marchés financiers Stock Exchange Tower P.O. Box 246, 22nd Floor 800 Victoria Square Montréal, Québec H4Z 1G3 Attention: Responsable de l'accès à l'information Telephone: (514) 395-0337 Toll Free in Québec: (877) 525-0337 <a href="http://www.lautorite.qc.ca">www.lautorite.qc.ca</a>
Saskatchewan	Director Saskatchewan Financial Services Commission Suite 601, 1919 Saskatchewan Drive Regina, Saskatchewan S4P 4H2 Telephone: (306) 787-5842 <a href="http://www.sfsc.gov.sk.ca">www.sfsc.gov.sk.ca</a>
Yukon	Registrar of Securities Department of Justice Andrew A. Philipsen Law Centre 2130 – 2nd Avenue, 3rd Floor Whitehorse, Yukon Territory Y1A 5H6 Telephone: (867) 667-5005

**FORM 25-101F2  
SUBMISSION TO JURISDICTION AND APPOINTMENT OF AGENT FOR  
SERVICE OF PROCESS**

1. Name of credit rating organization (the **CRO**):
2. Jurisdiction of incorporation, or equivalent, of CRO:
3. Address of principal place of business of CRO:
4. Name of agent for service of process (the **Agent**):
5. Address for service of process of Agent in Canada (the address may be anywhere in Canada):
6. The CRO designates and appoints the Agent at the address of the Agent stated above as its agent upon whom may be served any notice, pleading, subpoena, summons or other process in any action, investigation or administrative, criminal, quasi-criminal, penal or other proceeding (the **Proceeding**) arising out of, relating to or concerning the issuance and maintenance of credit ratings or the obligations of the CRO as a designated rating organization, and irrevocably waives any right to raise as a defence in any such Proceeding any alleged lack of jurisdiction to bring such Proceeding.
7. The CRO irrevocably and unconditionally submits to the non-exclusive jurisdiction of
  - (a) the judicial, quasi-judicial and administrative tribunals of each of the provinces [and territories] of Canada in which it is a designated rating organization; and
  - (b) any administrative proceeding in any such province [or territory],
 in any Proceeding arising out of or related to or concerning the issuance or maintenance of credit ratings or the obligations of the CRO as a designated rating organization.
8. Until six years after it has ceased to be a designated rating organization in any Canadian province or territory, the CRO shall file a new submission to jurisdiction and appointment of agent for service of process in this form at least 30 days before termination of this submission to jurisdiction and appointment of agent for service of process.
9. Until six years after it has ceased to be a designated rating organization in any Canadian province or territory, the CRO shall file an amended submission to jurisdiction and appointment of agent for service of process at least 30 days before any change in the name or above address of the Agent.
10. This submission to jurisdiction and appointment of agent for service of process shall be governed by and construed in accordance with the laws of [insert province or territory of above address of Agent].

\_\_\_\_\_  
Signature of Credit Rating Organization

\_\_\_\_\_  
Date

\_\_\_\_\_  
Print name and title of signing officer  
of Credit Rating Organization

**AGENT**

The undersigned accepts the appointment as agent for service of process of [insert name of CRO] under the terms and conditions of the appointment of agent for service of process stated above.

\_\_\_\_\_  
Signature of Agent

\_\_\_\_\_  
Date

\_\_\_\_\_  
Print name of person signing and, if Agent  
is not an individual, the title of the person

**POLICY STATEMENT TO REGULATION 25-101 RESPECTING DESIGNATED RATING ORGANIZATIONS****PART 1 INTRODUCTION****Introduction**

*Regulation 25-101 respecting Designated Rating Organizations* (the Regulation) creates a securities regulatory framework for credit rating organizations. This Policy Statement states the views of the Canadian securities regulatory authorities on various matters related to the Regulation.

**Scope**

Nothing in the Regulation is to be interpreted as regulating the content of a credit rating or the methodology a credit rating organization uses to determine a credit rating.

**PART 2 DESIGNATION OF RATING ORGANIZATIONS****Section 3 Application requirements and additional information**

Section 3 of the Regulation sets out the documents that must be provided in connection with an application for designation. To properly assess an application, securities regulators may request further information, documentation, and access to records. Failure to comply with such a request may result in the application being delayed or refused.

**PART 3 CODE OF CONDUCT****Deviations from the IOSCO Code**

Although a designated rating organization's code of conduct may deviate from the provisions of the IOSCO Code, section 7 of the Regulation provides that a code of conduct must also specify that a designated rating organization must not waive provisions of its code of conduct. The purpose of section 7 is to ensure that the behaviour and conduct publicly articulated in a code of conduct actually reflects the behaviour and conduct within a designated rating organization.

**PART 4 ADDITIONAL MINIMUM REQUIREMENTS****Section 8 Conflict of Interest**

The prohibited conflicts listed in section 8 of the Regulation are not intended to be exhaustive, or to supersede a designated rating organization's obligation to ensure compliance with its code of conduct, which must address the various conflict of interest provisions referred to in the IOSCO Code.

## REGULATION TO AMEND REGULATION 11-102 RESPECTING PASSPORT SYSTEM

Securities Act  
(R.S.Q., c. V-1.1, s. 331.1, par. (33.7) and (34); S.Q. 2009, c. 58, s. 138)

1. Regulation 11-102 respecting Passport System is amended by inserting, after section 4A.10, the following:

### “PART 4B APPLICATION TO BECOME A DESIGNATED RATING ORGANIZATION

#### “4B.1. Specified jurisdiction

For the purposes of this Part, the specified jurisdictions are British Columbia, Alberta, Saskatchewan, Manitoba, Ontario, Québec, Nova Scotia and New Brunswick.

#### “4B.2. Principal regulator – general

The principal regulator for an application by a credit rating organization to become a designated rating organization is,

(a) the securities regulatory authority or regulator of the jurisdiction in which the head office of the credit rating organization is located,

(b) if the head office for a credit rating organization is not in a jurisdiction of Canada, the securities regulatory authority or regulator of the jurisdiction in which the largest branch office of the credit rating organization is located, or

(c) if neither the head office or a branch office of the credit rating organization is located in a jurisdiction of Canada, the securities regulatory authority or regulator of the jurisdiction with which the credit rating organization has the most significant connection.

#### “4B.3. Principal regulator – head office not in a specified jurisdiction

If the jurisdiction identified under section 4B.2 is not a specified jurisdiction, the principal regulator for the application is the securities regulatory authority or regulator of the specified jurisdiction with which the credit rating organization has the most significant connection.

#### “4B.4. Principal regulator – designation not sought in principal jurisdiction

If a credit rating organization is not seeking to become a designated rating organization in the jurisdiction of the principal regulator, as determined under section 4B.2 or 4B.3, as applicable, the principal regulator for the designation is the securities regulatory authority or regulator in the specified jurisdiction,

(a) in which the credit rating organization is seeking the designation, and

(b) with which the credit rating organization has the most significant connection.



**“4B.5. Discretionary change of principal regulator for application for designation**

Despite sections 4B.2, 4B.3 and 4B.4, if a credit rating organization receives written notice from a securities regulatory authority or regulator that specifies a principal regulator for the credit rating organization’s application, the securities regulatory authority or regulator specified in the notice is the principal regulator for the designation.

**“4B.6. Deemed designation of a credit rating organization**

(1) If an application to become a designated rating organization is made by a credit rating organization in the principal jurisdiction, the credit rating organization is deemed to be a designated rating organization in a local jurisdiction if,

(a) the local jurisdiction is not the principal jurisdiction for the application,

(b) the principal regulator for the application designated the credit rating organization and that designation is in effect,

(c) the credit rating organization that applied to be designated gives notice to the securities regulatory authority or regulator that this subsection is intended to be relied upon for the designation in the local jurisdiction, and

(d) the credit rating organization complies with any terms, conditions, restrictions or requirements imposed by the principal regulator as if they were imposed in the local jurisdiction.

(2) For the purpose of paragraph (1)(c), the credit rating organization may give the notice referred to in that paragraph by giving it to the principal regulator.”.

**2.** This Regulation comes into force on *(indicate here the date of coming into force of this Regulation)*.

## REGULATION TO AMEND REGULATION 41-101 RESPECTING GENERAL PROSPECTUS REQUIREMENTS

Securities Act  
(R.S.Q., c. V-1.1, s. 331.1, par. (1) and (6))

1. Form 41-101F1 of Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements is amended by replacing section 10.9 with the following:

### “10.9. Ratings

(1) If you have asked for and received a credit rating, or if you are aware that you have received any other kind of rating, including a stability rating or a provisional rating, from one or more credit rating organizations for securities of your company that are outstanding and the rating or ratings continue in effect, disclose

(a) each rating received from a credit rating organization;

(b) for each rating disclosed under paragraph (a), the name of the credit rating organization that has assigned the rating;

(c) a definition or description of the category in which each credit rating organization rated the securities and the relative rank of each rating within the organization's overall classification system;

(d) an explanation of what the rating addresses and what attributes, if any, of the securities are not addressed by the rating;

(e) any factors or considerations identified by the credit rating organization as giving rise to unusual risks associated with the securities;

(f) a statement that a credit rating or a stability rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be subject to revision or withdrawal at any time by the credit rating organization; and

(g) any announcement made by, or any proposed announcement known to the issuer that is to be made by, a credit rating organization to the effect that the organization is reviewing or intends to revise or withdraw a rating previously assigned and required to be disclosed under this section.

(2) If payments were, or reasonably will be, made to a credit rating organization that provided a rating described in section (1), state that fact and separately disclose the amounts paid to the credit rating organization with respect to:

(a) the rating, and

(b) any other service provided to you by the credit rating organization during the last two years.

### INSTRUCTIONS

*There may be factors relating to a security that are not addressed by a credit rating organization when they give a rating. For example, in the case of cash settled derivatives, factors in addition to the creditworthiness of the issuer, such as the continued subsistence of the underlying interest or the volatility of the price, value or level of the underlying interest may be reflected in the rating analysis. Rather than being addressed in the rating itself, these factors may be described by a credit rating*

*organization by way of a superscript or other notation to a rating. Any such attributes must be discussed in the disclosure under this section.”.*

2. Form 41-101F2 of the Regulation is amended by replacing section 21.8 with the following:

**“21.8. Ratings**

(1) If the investment fund has asked for and received a credit rating, or if the investment fund is aware that it has received any other kind of rating, including a stability rating or a provisional rating, from one or more credit rating organizations for securities of your company that are outstanding and the rating or ratings continue in effect, disclose

- (a) each rating received from a credit rating organization;
- (b) for each rating disclosed under paragraph (a), the name of the credit rating organization that has assigned the rating;
- (c) a definition or description of the category in which each credit rating organization rated the securities and the relative rank of each rating within the organization’s overall classification system;
- (d) an explanation of what the rating addresses and what attributes, if any, of the securities are not addressed by the rating;
- (e) any factors or considerations identified by the credit rating organization as giving rise to unusual risks associated with the securities;
- (f) a statement that a credit rating or a stability rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be subject to revision or withdrawal at any time by the credit rating organization; and
- (g) any announcement made by, or any proposed announcement known to the investment fund that is to be made by, a credit rating organization to the effect that the organization is reviewing or intends to revise or withdraw a rating previously assigned and required to be disclosed under this section.

(2) If payments were, or reasonably will be, made to a credit rating organization that provided a rating described in section (1), state that fact and separately disclose the amounts paid to the credit rating organization with respect to:

- (a) the rating, and
- (b) any other service provided to you by the credit rating organization during the last two years.

**INSTRUCTIONS**

*There may be factors relating to a security that are not addressed by a credit rating organization when they give a rating. For example, in the case of cash settled derivatives, factors in addition to the creditworthiness of the issuer, such as the continued subsistence of the underlying interest or the volatility of the price, value or level of the underlying interest may be reflected in the rating analysis. Rather than being addressed in the rating itself, these factors may be described by a credit rating organization by way of a superscript or other notation to a rating. Any such attributes must be discussed in the disclosure under this section.”.*

3. This Regulation comes into force on (*indicate here the date of coming into force of this Regulation*).

## REGULATION TO AMEND REGULATION 44-101 RESPECTING SHORT FORM PROSPECTUS DISTRIBUTIONS

Securities Act  
(R.S.Q., c. V-1.1, s. 331.1, par. (1) and (6))

1. Form 44-101F1 of Regulation 44-101 respecting Short Form Prospectus Distributions is amended by replacing Item 7.9 with the following:

### “7.9. Ratings

(1) If you have asked for and received a credit rating, or if you are aware that you have received any other kind of rating, including a stability rating or a provisional rating, from one or more credit rating organizations for securities of your company that are outstanding and the rating or ratings continue in effect, disclose

- (a) each rating received from a credit rating organization;
- (b) for each rating disclosed under paragraph (a), the name of the credit rating organization that has assigned the rating;
- (c) a definition or description of the category in which each credit rating organization rated the securities and the relative rank of each rating within the organization's overall classification system;
- (d) an explanation of what the rating addresses and what attributes, if any, of the securities are not addressed by the rating;
- (e) any factors or considerations identified by the credit rating organization as giving rise to unusual risks associated with the securities;
- (f) a statement that a credit rating or a stability rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be subject to revision or withdrawal at any time by the credit rating organization; and
- (g) any announcement made by, or any proposed announcement known to the issuer that is to be made by, a credit rating organization to the effect that the organization is reviewing or intends to revise or withdraw a rating previously assigned and required to be disclosed under this section.

(2) If payments were, or reasonably will be, made to a credit rating organization that provided a rating described in section (1), state that fact and separately disclose the amounts paid to the credit rating organization with respect to:

- (a) the rating, and
- (b) any other service provided to you by the credit rating organization during the last two years.

### INSTRUCTIONS

*There may be factors relating to a security that are not addressed by a credit rating organization when they give a rating. For example, in the case of cash settled derivatives, factors in addition to the creditworthiness of the issuer, such as the continued subsistence of the underlying interest or the volatility of the price, value or level of the underlying interest may be reflected in the rating analysis. Rather than being addressed in the rating itself, these factors may be described by a credit rating organization by way of a*

*superscript or other notation to a rating. Any such attributes must be discussed in the disclosure under this section.”.*

**2.** This Regulation comes into force on *(indicate here the date of coming into force of this Regulation)*.

## REGULATION TO AMEND REGULATION 51-102 RESPECTING CONTINUOUS DISCLOSURE OBLIGATIONS

Securities Act  
(R.S.Q., c. V-1.1, s. 331.1, par. (1) and (20))

1. Form 51-102F2 of Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations is amended by replacing section 7.3 with the following:

### “7.3. Ratings

(1) If you have asked for and received a credit rating, or if you are aware that you have received any other kind of rating, including a stability rating or a provisional rating, from one or more credit rating organizations for securities of your company that are outstanding and the rating or ratings continue in effect, disclose

- (a) each rating received from a credit rating organization;
- (b) for each rating disclosed under paragraph (a), the name of the credit rating organization that has assigned the rating;
- (c) a definition or description of the category in which each credit rating organization rated the securities and the relative rank of each rating within the organization's overall classification system;
- (d) an explanation of what the rating addresses and what attributes, if any, of the securities are not addressed by the rating;
- (e) any factors or considerations identified by the credit rating organization as giving rise to unusual risks associated with the securities;
- (f) a statement that a credit rating or a stability rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be subject to revision or withdrawal at any time by the credit rating organization; and
- (g) any announcement made by, or any proposed announcement known to the issuer that is to be made by, a credit rating organization to the effect that the organization is reviewing or intends to revise or withdraw a rating previously assigned and required to be disclosed under this section.

(2) If payments were, or reasonably will be, made to a credit rating organization that provided a rating described in section (1), state that fact and separately disclose the amounts paid to the credit rating organization with respect to:

- (a) the rating, and
- (b) any other service provided to you by the credit rating organization during the last two years.

### INSTRUCTIONS

*There may be factors relating to a security that are not addressed by a credit rating organization when they give a rating. For example, in the case of cash settled derivatives, factors in addition to the creditworthiness of the issuer, such as the continued subsistence of the underlying interest or the volatility of the price, value or level of the underlying interest may be reflected in the rating analysis. Rather than being addressed in the rating itself, these factors may be described by a credit rating organization by way of a*

*superscript or other notation to a rating. Any such attributes must be discussed in the disclosure under section 7.3.”.*

**2.** This Regulation comes into force on *(indicate here the date of coming into force of this Regulation)*.

***POLICY STATEMENT 11-205 RESPECTING PROCESS FOR DESIGNATION OF CREDIT RATING ORGANIZATIONS IN MULTIPLE JURISDICTIONS***

**PART 1 APPLICATION**

**1. Application**

This policy statement describes the process for the filing and review of an application to become a designated rating organization in more than one jurisdiction of Canada.

**PART 2 DEFINITIONS**

**2. Definitions**

In this policy statement

“AMF” means the regulator in Québec;

“application” means an application to become a designated rating organization;

“dual application” means an application described in section 6 of this policy statement;

“dual review” means the review under this policy statement of a dual application;

“filer” means

(a) a person filing an application, or

(b) an agent of a person referred to in paragraph (a);

“Regulation 11-102” means Multilateral Instrument 11-102 *Passport System*;

“Regulation 25-101” means *Regulation 25-101 respecting Designated Rating Organizations*;

“notified passport jurisdiction” means a passport jurisdiction for which a filer gave the notice referred to in section 4B.6 (1) (c) of Regulation 11-102;

“OSC” means the regulator in Ontario;

“passport application” means an application described in section 5 of this policy statement;

“passport jurisdiction” means the jurisdiction of a passport regulator;

“passport regulator” means a regulator that has adopted Regulation 11-102;

“regulator” means a securities regulatory authority or regulator.

**3. Further definitions**

Terms used in this policy statement that are defined in Regulation 11-102, *Regulation 14-101 respecting Definitions* or Regulation 25-101 have the same meanings as in those regulations.



### **PART 3 OVERVIEW, PRINCIPAL REGULATOR AND GENERAL GUIDELINES**

#### **4. Overview**

This policy statement applies to any application. These are the possible types of applications:

(a) The principal regulator is a passport regulator and the filer does not seek a designation in Ontario. This is a “passport application.”

(b) The principal regulator is the OSC and the filer also seeks a designation in a passport jurisdiction. This is also a “passport application.”

(c) The principal regulator is a passport regulator and the filer also seeks a designation in Ontario. This is a “dual application.”

#### **5. Passport application**

(1) If the principal regulator is a passport regulator and the filer does not seek a designation in Ontario, the filer files the application only with, and pays fees only to, the principal regulator. Only the principal regulator reviews the application. The principal regulator’s decision to grant the designation automatically results in a deemed designation in the notified passport jurisdictions.

(2) If the principal regulator is the OSC and the filer also seeks designation in a passport jurisdiction, the filer files the application only with, and pays fees only to the OSC. Only the OSC reviews the application. The OSC’s decision to grant the designation automatically results in a deemed designation in the notified passport jurisdictions.

#### **6. Dual application – Designation sought in passport jurisdiction and Ontario**

If the principal regulator is a passport regulator and the filer also seeks a designation in Ontario, the filer files the application with, and pays fees to the principal regulator and the OSC. The principal regulator reviews the application and the OSC, as non-principal regulator, coordinates its review with the principal regulator. The principal regulator’s decision to grant the designation automatically results in a deemed designation in the notified passport jurisdictions and, if the OSC has made the same decision as the principal regulator, evidences the decision of the OSC.

#### **7. Principal regulator for an application**

(1) For an application under this policy statement, the principal regulator is identified in the same manner as in sections 4B.2 to 4B.5 of Regulation 11-102.

(2) If the filer cannot determine its principal regulator under 4B.2 (a) or (b) of Regulation 11-102, section 4B.2(c) of Regulation 11-102 requires that the filer determine its principal regulator by determining the specified jurisdiction with which the filer has the most significant connection. Section 4B.3 and 4B.4 also establish circumstances in which the filer may need to determine its principal regulator.

(3) For the purpose of this section, a specified jurisdiction is one of British Columbia, Alberta, Saskatchewan, Manitoba, Ontario, Québec, Nova Scotia and New Brunswick.

(4) The factors a filer should consider in identifying the principal regulator for the application based on the most significant connection test are, in order of influential weight:

(a) jurisdiction where the filer generated the majority of its credit rating related revenue in the 3-year period preceding the date of its application, or

(b) jurisdiction where the filer issued the most initial ratings in the 3-year period preceding the date of its application.

#### **8. Discretionary change in principal regulator**

(1) If the principal regulator identified under section 7 of this policy statement thinks it is not the appropriate principal regulator, it will first consult with the filer and the appropriate regulator and then give the filer a written notice of the new principal regulator and the reasons for the change.

(2) A filer may request a discretionary change of principal regulator for an application if

(a) the filer concludes that the principal regulator identified under section 7 of this policy statement is not the appropriate principal regulator,

(b) the location of the head office changes over the course of the application,

(c) the most significant connection to a specified jurisdiction changes over the course of the application, or

(d) the filer withdraws its application in the principal jurisdiction because it does not want to be designated in that jurisdiction.

(3) Regulators do not anticipate changing a principal regulator except in exceptional circumstances.

(4) A filer should submit a written request for a change in principal regulator to its current principal regulator and include the reasons for requesting the change.

### **PART 4 FILING MATERIALS**

#### **9. Election to file under this policy statement and identification of principal regulator**

In an application, the filer should indicate whether it is filing a passport application or a dual application and identify the principal regulator for the application.

#### **10. Materials to be filed with application**

(1) For a passport application, the filer should remit to the principal regulator the fees payable under the securities legislation of the principal regulator, and file the following materials with the principal regulator only:

(a) a written application in which the filer:

(i) states the basis for identifying the principal regulator under section 7 of this policy statement,

(ii) gives notice of the non-principal passport jurisdictions for which section 4B.6 of Regulation 11-102 is intended to be relied upon,

(iii) states that the filer and any relevant party is not in default of securities legislation applicable to credit rating organizations in any jurisdiction of Canada or in any jurisdiction in which the filer operates or, if the filer is in default, the nature of the default;

(b) the materials required by section 2 of Regulation 25-101.

(c) other supporting materials.

(2) For a dual application, the filer should remit the fees payable under the securities legislation of the principal regulator and the OSC, and file the following materials with the principal regulator and the OSC:

(a) a written application in which the filer:

(i) states the basis for identifying the principal regulator under section 7 of this policy statement,

(ii) gives notice of the non-principal passport jurisdictions for which section 4B.6 of Regulation 11-102 is intended to be relied upon;

(iii) states that the filer is not in default of securities legislation applicable to credit rating organizations in any jurisdiction of Canada or in any jurisdiction in which the filer operates or, if the filer is in default, the nature of the default;

(b) the materials required by section 2 of Regulation 25-101;

(c) other supporting materials.

#### **11. Language**

A filer seeking a designation in Québec should file a French language version of the draft decision when the AMF is acting as principal regulator.

#### **12. Materials to be filed to make a designation available in an additional passport jurisdiction under section 4B.6 of Regulation 11-102**

(1) Under section 4B.6 of Regulation 11-102, the principal regulator's decision to grant the designation under a passport application or dual application can become available in a non-principal passport jurisdiction for which the filer did not give the notice referred to in section 10(1) (a) (ii) or 10(2) (a) (ii) of this policy statement in the initial application if certain conditions are met. One of the conditions is that the filer gives the notice under section 4B.6 (1) (c) of Regulation 11-102 for the additional non-principal passport jurisdiction.

(2) For greater certainty, a filer may not rely on section 4B.6 of Regulation 11-102 to obtain an automatic designation under the provision of Ontario's securities legislation.

(3) The filer should give the notice referred to in subsection (1) to the principal regulator for the initial application. The notice should

(a) list each relevant non-principal passport jurisdiction for which notice is given that section 4B.6 of Regulation 11-102 is intended to be relied upon,

(b) include the date of the decision of the principal regulator for the initial application, if the notice is given under section 4B.6(1)(c) of Regulation 11-102,

(c) include the citation for the regulator's decision, and

(d) confirm that the designation is still in effect.

(4) The regulator that receives the notice referred to in section 10 will send a copy of the notice and its decision to the regulator in the relevant non-principal passport jurisdiction.

#### **13. Filing**

A filer should send the application materials in paper together with the fees to

- (a) the principal regulator, in the case of a passport application, and
- (b) the principal regulator and the OSC in the case of a dual application.

The filer should also provide an electronic copy of the application materials, including the draft decision document, by e-mail or on CD ROM. Filing the application concurrently in all required jurisdictions will make it easier for the principal regulator and non-principal regulators, if applicable, to process the application expeditiously.

Filers should send application materials by e-mail using the relevant address or addresses listed below:

British Columbia	www.bsc.bc.ca (click on BCSC e-services and follow the steps)
Alberta	legalapplications@asc.ca
Saskatchewan	exemptions@sfsc.gov.sk.ca
Manitoba	exemptions.msc@gov.mb.ca
Ontario	applications@osc.gov.on.ca
Québec	Dispenses-Passeport@lautorite.qc.ca
New Brunswick	Passport-passeport@nb-sc-cvmnb.ca
Nova Scotia	nssexemptions@gov.ns.ca
Prince Edward Island	CCIS@gov.pe.ca
Newfoundland and Labrador	securitiesexemptions@gov.nl.ca
Yukon	corporateaffairs@gov.yk.ca
Northwest Territories	securitiesregistry@gov.nt.ca
Nunavut	legalregistries@gov.nu.ca

#### **14. Incomplete or deficient material**

If the filer's materials are deficient or incomplete, the principal regulator may ask the filer to file an amended application. This will likely delay the review of the application.

#### **15. Acknowledgment of receipt of filing**

After the principal regulator receives a complete and adequate application, the principal regulator will send the filer an acknowledgment of receipt of the application. The principal regulator will send a copy of the acknowledgement to any other regulator with whom the filer has filed the application. The acknowledgement will identify the name, phone number, fax number and e-mail address of the individual reviewing the application.

#### **16. Withdrawal or abandonment of application**

(1) If a filer withdraws an application at any time during the process, the filer is responsible for notifying the principal regulator and any non-principal regulator with whom the filer filed the application and for providing an explanation of the withdrawal.

(2) If at any time during the review process, the principal regulator determines that a filer has abandoned an application, the principal regulator will notify the filer that it will mark the application as "abandoned". In that case, the principal regulator will close the file without further notice to the filer unless the filer provides acceptable reasons not to close the file in writing within 10 business days. If the filer does not, the principal regulator will notify the filer and any non-principal regulator with whom the filer filed the application that the principal regulator has closed the file.

## **PART 5 REVIEW OF MATERIALS**

### **17. Review of passport application**

(1) The principal regulator will review any passport application in accordance with its securities legislation and securities directions and based on its review procedures, analysis and considering previous decisions.

(2) The filer will deal only with the principal regulator, who will provide comments to and receive responses from the filer.

### **18. Review and processing of dual application**

(1) The principal regulator will review any dual application in accordance with its securities legislation and securities directions, and based on its review procedures, analysis and considering previous decisions. The principal regulator will consider any comments from a non-principal regulator with whom the filer filed the application. Please refer to section 10 (2) of this policy statement for guidance on filing an application with the OSC as non-principal regulator with whom a filer should file a dual application.

(2) The filer will generally deal only with the principal regulator, who will be responsible for providing comments to the filer once it has considered the comments from the non-principal regulators and completed its own review. However, in exceptional circumstances, the principal regulator may refer the filer to the OSC as non-principal regulator.

## **PART 6 DECISION-MAKING PROCESS**

### **19. Passport application**

(1) After completing the review process and after considering the recommendation of its staff, the principal regulator will determine whether to grant or deny the designation sought in a passport application.

(2) If the principal regulator is not prepared to grant the designation based on the information before it, it will notify the filer accordingly.

(3) If a filer receives a notice under subsection (2) and this process is available in the principal jurisdiction, the filer may request the opportunity to appear before, and make submissions to, the principal regulator.

### **20. Dual application**

(1) After completing the review process and after considering the recommendation of its staff, the principal regulator will determine whether to grant or deny the designation sought in a dual application and immediately circulate its decision to the OSC.

(2) The OSC will have at least 10 business days from receipt of the principal regulator's decision to confirm whether it has made the same decision and is opting in or is opting out of the dual review.

(3) If the OSC is silent, the principal regulator will consider that the OSC has opted out.

(4) If the filer shows that it is necessary and reasonable in the circumstances, the principal regulator may request, but cannot require, the OSC to abridge the opt-out period.

(5) The principal regulator will not send the filer a decision for a dual application before the earlier of

- (a) the expiry of the opt-out period, or

(b) receipt from the OSC of the confirmation referred to in subsection (2).

(6) If the principal regulator is not prepared to grant the designation a filer sought in its dual application based on the information before it, it will notify the filer and the OSC.

(7) If a filer receives a notice under subsection (6) and this process is available in the principal jurisdiction, the filer may request the opportunity to appear before, and make submissions to, the principal regulator. The principal regulator may hold a hearing on its own, or jointly or concurrently with the OSC. After the hearing, the principal regulator will send a copy of the decision to the filer and the OSC.

(8) If the OSC elects to opt out it will notify the filer and the principal regulator and give its reasons for opting out. The filer may deal directly with the OSC to resolve outstanding issues and obtain a decision without having to file a new application or pay any additional related fees. If the filer and the OSC resolve all outstanding issues, the OSC may opt back into the dual review by notifying the principal regulator within the opt-out period referred to in subsection (2).

## **PART 7 DECISION**

### **21. Effect of decision made under passport application**

(1) The decision of the principal regulator under a passport application is the decision of the principal regulator. Under Regulation 11-102, a filer is automatically designated in the notified passport jurisdictions as a result of the decision of the principal regulator making the designation.

(2) Except in the circumstances described in section 12 (1) of this policy statement, the designation is effective in each notified passport jurisdiction on the date of the principal regulator's decision (even if the regulator in the notified passport jurisdiction is closed on that date). In the circumstances described in section 12 (1) of this policy statement, the designation is effective in the relevant non-principal passport jurisdiction on the date the filer gives the notice under section 4B.6 (1)(c) of Regulation 11-102 for that jurisdiction (even if the regulator in that jurisdiction is closed on that date).

### **22. Effect of decision made under dual application**

(1) The decision of the principal regulator under a dual application is the decision of the principal regulator. Under Regulation 11-102, a filer is automatically designated in the notified passport jurisdictions as a result of the decision of principal regulator making the designation. The decision of the principal regulator under a dual application also evidences the OSC's decision, if the OSC has confirmed that it has made the same decision as the principal regulator.

(2) The principal regulator will not issue the decision until the earlier of

(a) the date that the OSC confirms that it has made the same decision as the principal regulator, or

(b) the date the opt-out period referred to in section 20(2) of this policy statement has expired.

### **23. Listing non-principal jurisdictions**

(1) For convenience, the decision of the principal regulator on a passport application or a dual application will refer to the notified passport jurisdictions, but it is the filer's responsibility to ensure that it gives the required notice for each jurisdiction for which section 4B.6(1) of Regulation 11-102 is intended to be relied upon.

(2) The decision of the principal regulator on a dual application will contain wording that makes it clear that the decision evidences and sets out the decision of the OSC to the effect that it has made the same decision as the principal regulator.

(3) For a dual application for which Québec is not the principal jurisdiction, the AMF will issue a local decision concurrently with and in addition to the principal regulator's decision. The AMF decision will contain the same terms and conditions as the principal regulator's decision. No other local regulator will issue a local decision.

#### **24. Issuance of decision**

The principal regulator will send the decision to the filer and to all non-principal regulators.

### 6.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.



## 6.4 SANCTIONS ADMINISTRATIVES PÉCUNIAIRES

Aucune information.

## 6.5 INTERDICTIONS

### 6.5.1 Interdictions d'effectuer une opération sur valeurs

#### **BioSyntech, Inc.**

Interdit à BioSyntech, Inc., à ses porteurs de titres, à tous les courtiers en valeurs et à leurs représentants, ainsi qu'à toute autre personne, toute activité reliée à des opérations sur les valeurs de l'émetteur, parce que celui-ci ne s'est pas conformé aux obligations de dépôt de ses états financiers annuels, son rapport de gestion annuel, sa notice annuelle et ses attestations annuelles de l'exercice terminé le 31 mars 2010 prévues au Règlement 51-102 et au Règlement 52-109.

L'interdiction est prononcée le 15 juillet 2010.

Décision n°: 2010-FIIC-0181

#### **Voice Mobility International, Inc.**

Interdit à Voice Mobility International, Inc., à ses porteurs de titres, à tous les courtiers en valeurs et à leurs représentants, ainsi qu'à toute autre personne, toute activité reliée à des opérations sur les valeurs de l'émetteur, parce que celui-ci ne s'est pas conformé aux obligations de dépôt de ses états financiers intermédiaires, son rapport de gestion intermédiaire ainsi que ses attestations intermédiaires de la période terminée le 31 mars 2010 prévues au Règlement 51-102 et au Règlement 52-109.

L'interdiction est prononcée le 13 juillet 2010.

Décision n°: 2010-FIIC-0182

### 6.5.2 Révocations d'interdiction

#### **Voice Mobility International, Inc.**

Révoque la décision 2010-FIIC-0124, prononcée le 20 mai 2010, adressée à Voice Mobility International, Inc., à ses porteurs de titres, à tous les courtiers en valeurs et à leurs représentants, ainsi qu'à toute autre personne, affectant les opérations sur les valeurs de l'émetteur parce que celui-ci a déposé ses états financiers annuels, son rapport de gestion annuel, sa notice annuelle et ses attestations annuelles de l'exercice terminé le 31 décembre 2009.

La révocation est prononcée le 13 juillet 2010.

Décision n°: 2010-FIIC-0180

## 6.6 PLACEMENTS

### 6.6.1 Visas de prospectus

#### 6.6.1.1 Prospectus provisoires

Le tableau suivant dresse la liste des émetteurs qui ont déposé un prospectus provisoire pour lequel un visa a été octroyé par l'Autorité des marchés financiers ou par une autre autorité canadienne en valeurs mobilières agissant à titre d'autorité principale sous le régime du passeport. Ces derniers visas de prospectus provisoires sont réputés octroyés par l'Autorité des marchés financiers en vertu du premier paragraphe de l'article 3.3 du *Règlement 11-102 sur le régime du passeport* :

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Gastem Inc.	14 juillet 2010	Québec - Colombie-Britannique - Alberta - Ontario
AltaGas Ltd.	8 juillet 2010	Alberta
Corporation minière Alexis	14 juillet 2010	Ontario
Fonds de placement immobilier Crombie	14 juillet 2010	Nouvelle-Écosse
Golden Moor Inc.	14 juillet 2010	Ontario
Rocky Mountain Dealerships Inc.	12 juillet 2010	Alberta
S Split Corp.	14 juillet 2010	Ontario
Sprott Physical Silver Trust	12 juillet 2010	Ontario
Titres de participation privilégiés Northland Power Inc.	12 juillet 2010	Ontario

<sup>1</sup> Si l'Autorité des marchés financiers agit comme autorité principale, un visa sera réputé octroyé par les autres autorités en valeurs mobilières énumérées sous « Québec ».

Pour plus de détails ou pour obtenir copie de ces visas, veuillez consulter le site Internet de SEDAR à l'adresse : [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

#### 6.6.1.2 Prospectus définitifs

Le tableau suivant dresse la liste des émetteurs qui ont déposé un prospectus pour lequel un visa a été octroyé par l'Autorité des marchés financiers ou par une autre autorité canadienne en valeurs mobilières agissant à titre d'autorité principale sous le régime du passeport. Ces derniers visas de prospectus sont

réputés octroyés par l'Autorité des marchés financiers en vertu du deuxième paragraphe de l'article 3.3 du *Règlement 11-102 sur le régime du passeport* :

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Fonds Clic objectif 2015 IA Clarington	12 juillet 2010	Québec
Fonds Clic objectif 2020 IA Clarington		- Colombie-Britannique
Fonds Clic objectif 2025 IA Clarington		- Alberta
Fonds Clic objectif 2030 IA Clarington		- Saskatchewan
(parts de série A et de série F)		- Manitoba
		- Ontario
		- Nouveau-Brunswick
		- Nouvelle-Écosse
		- Île-du-Prince-Édouard
		- Terre-Neuve et Labrador
		- Territoires du Nord-Ouest
		- Yukon
		- Nunavut
Groupe de jeux Amaya Inc.	12 juillet 2010	Québec
		- Colombie-Britannique
		- Alberta
		- Ontario
Brompton Split Banc Corp.	8 juillet 2010	Ontario
Caterpillar Financial Services Limited	9 juillet 2010	Ontario
Criterion Diversified Commodities Currency Hedged Fund	9 juillet 2010	Ontario
Cyberplex Inc.	8 juillet 2010	Ontario
Detour Gold Corporation	12 juillet 2010	Ontario
Fiducies à participation unitaire du Groupe Investors	13 juillet 2010	Manitoba
Fonds de marché monétaire canadien Investors		
Fonds de marché monétaire Plus Investors		
Fonds de marché monétaire É.-U. Investors		
Fonds hypothécaire et de revenu à court terme Investors		
Fonds Investors d'obligations gouvernementales		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Fonds d'obligations canadiennes Investors		
Fonds global d'obligations Investors		
Fonds canadien à revenu élevé Investors		
Fonds d'obligations à rendement réel Investors		
Fonds de revenu IG Mackenzie		
Fonds américain à revenu élevé IG Putnam		
Fonds Croissance grande capitalisation É.-U. Investors		
Fonds Valeur grande capitalisation É.-U. Investors		
Fonds de croissance de dividendes américains Investors		
Fonds Découvertes É.-U. Investors		
Fonds de croissance É.-U. IG AGF		
Fonds d'actions américaines Investors (auparavant Fonds d'actions américaines IG Goldman Sachs)		
Portefeuille de revenu Investors		
Portefeuille de croissance Investors		
Portefeuille de revenu plus Investors		
Portefeuille de croissance plus Investors		
Portefeuille de croissance retraite Investors		
Portefeuille de retraite à croissance élevée Investors		
Portefeuille de retraite plus Investors		
Portefeuille de croissance mondial Investors		
Portefeuille Pilier I Investors		
Portefeuille Pilier II Investors		
Portefeuille Pilier III Investors		
Fonds canadien Valeur grande capitalisation Investors		
Fonds d'actions canadiennes Investors		
Fonds de croissance canadien Investors		
Fonds de croissance de dividendes		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
canadiens Investors		
Fonds canadien petite capitalisation Investors		
Fonds canadien Croissance petite capitalisation Investors		
Fonds d'entreprises québécoises Investors		
Fonds de croissance canadien diversifié IG AGF		
Fonds de croissance canadien IG AGF		
Fonds d'actions canadiennes IG Beutel Goodman		
Fonds canadien petite capitalisation IG Beutel Goodman		
Fonds d'actions canadiennes IG FI		
Fonds de dividendes et de croissance IG Mackenzie Maxxum		
Fonds de croissance d'actions canadiennes IG Mackenzie Maxxum		
Fonds d'actions canadiennes IG Bissett		
Fonds canadien de ressources naturelles Investors		
Fonds de revenu d'actions canadiennes Investors ( <i>auparavant Fonds de fiducies de revenu Investors</i> )		
Fonds global Investors		
Fonds d'actions nord-américaines Investors		
Fonds d'actions internationales Investors		
Fonds d'actions européennes Investors		
Fonds d'actions européennes moyenne capitalisation Investors		
Fonds de croissance de dividendes européens Investors		
Fonds d'actions japonaises Investors		
Fonds international Pacifique Investors		
Fonds de croissance panasiatique Investors		
Fonds Chine élargie Investors		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Fonds européen IG Mackenzie Ivy		
Fonds mondial Valeur IG Mackenzie Cundill		
Fonds d'actions mondiales IG AGF		
Fonds d'actions internationales IG Templeton		
Portefeuille prudent Allegro		
Portefeuille prudent modéré Allegro		
Portefeuille modéré Allegro		
Portefeuille modéré dynamique Allegro		
Portefeuille modéré dynamique accent Canada Allegro		
Portefeuille dynamique Allegro		
Portefeuille dynamique accent Canada Allegro		
Fonds canadien équilibré Investors		
Fonds mutuel Investors du Canada		
Fonds de dividendes Investors		
Fonds mondial de dividendes Investors		
Fonds de répartition tactique Investors		
Fonds canadien équilibré IG Beutel Goodman		
Fonds canadien équilibré IG AGF		
Fonds de répartition canadien IG FI		
Fonds Fusions et acquisitions Investors		
Fonds ISR Summa Investors <sup>MC</sup>		
Fonds mondial ISR Summa Investors <sup>MC</sup>		
Fonds mondial Leaders en environnement Summa Investors <sup>MC</sup>		
Fonds global Science et Technologie Investors		
Fonds global Services financiers Investors		
Fonds immobilier mondial Investors		
Portefeuille prudent Alto		
Portefeuille prudent modéré Alto		
Portefeuille modéré Alto		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Portefeuille modéré dynamique Alto		
Portefeuille modéré dynamique accent Canada Alto		
Portefeuille dynamique Alto		
Portefeuille dynamique accent Canada Alto		
Portefeuille de revenu mensuel Alto		
Portefeuille de revenu mensuel et de croissance Alto4		
Portefeuille de revenu mensuel et de croissance bonifiée Alto		
Portefeuille de revenu mensuel et de croissance mondiale Alto		
First Asset DCD Portfolio Fund	13 juillet 2010	Ontario
Fonds communs de placement Mackenzie	14 juillet 2010	Ontario
Fonds équilibré canadien tous secteurs Mackenzie		
Catégorie Mackenzie Saxon Équilibré		
Catégorie Mackenzie Saxon Sociétés à petite capitalisation		
Catégorie Mackenzie Saxon Actions		
Fonds de biens immobiliers Investors	13 juillet 2010	Manitoba
Fonds Horizons AlphaPro	12 juillet 2010	Ontario
FNB Indice à pondération égale S&P/TSX 60 Horizons AlphaPro		
FNB de dividendes mondiaux Horizons AlphaPro		
FNB équilibré Horizons AlphaPro		
FNB d'obligations de sociétés Horizons AlphaPro		
Fonds Investors	12 juillet 2010	Manitoba
Catégorie Actions américaines grande capitalisation IG FI		



Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Catégorie Actions internationales IG FI (actions de série A et B)		
Fonds Investors	12 juillet 2010	Manitoba
Catégorie Actions américaines grande capitalisation IG FI Catégorie Actions internationales IG FI (parts)		
Fonds Investors	13 juillet 2010	Manitoba
Fonds de revenu Groupe Investors Fonds de revenu à court terme Groupe Investors		
Fonds Investors	13 juillet 2010	Manitoba
Catégorie Actions canadiennes Investors Catégorie Croissance canadienne Investors Catégorie canadienne Valeur grande capitalisation Investors Catégorie canadienne petite capitalisation Investors Catégorie canadienne Croissance petite capitalisation Investors Catégorie Entreprises québécoises Investors Catégorie Croissance canadienne diversifiée IG AGF Catégorie Croissance canadienne IG AGF Catégorie Actions canadiennes IG Beutel Goodman Catégorie Actions canadiennes IG Bissett Catégorie Actions canadiennes IG FI Catégorie Croissance actions canadiennes IG Mackenzie Maxxum Catégorie Fusions et acquisitions Investors		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Catégorie Gestion du rendement Investors		
Catégorie Rendement en capital à court terme Investors 1		
Catégorie Rendement en capital Investors		
Catégorie mondiale Leaders en environnement Summa Investors <sup>MC</sup>		
Catégorie mondiale ISR Summa Investors <sup>MC</sup>		
Catégorie ISR Summa Investors <sup>MC</sup>		
Catégorie Actions américaines Investors (auparavant Catégorie Actions américaines IG Goldman Sachs)		
Catégorie Croissance grande capitalisation É.-U. Investors		
Catégorie Valeur grande capitalisation É.-U. Investors		
Catégorie Découvertes É.-U. Investors		
Catégorie petite capitalisation É.-U. Investors		
Catégorie Croissance É.-U. IG AGF		
Catégorie croissance maximale États-Unis IG Mackenzie Universal		
Catégorie Actions européennes Investors		
Catégorie Actions européennes moyenne capitalisation Investors		
Catégorie globale Investors		
Catégorie Chine élargie Investors		
Catégorie Actions internationales Investors		
Catégorie petite capitalisation internationale Investors		
Catégorie Actions japonaises Investors		
Catégorie Actions nord-américaines Investors		
Catégorie internationale Pacifique Investors		
Catégorie Croissance panasiatique Investors		
Catégorie Actions mondiales IG AGF		
Catégorie mondiale Valeur IG Mackenzie		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Cundill Catégorie Europe IG Mackenzie Ivy Catégorie Actions étrangères IG Mackenzie Ivy Catégorie Marchés émergents IG Mackenzie Universal Catégorie Croissance mondiale IG Mackenzie Universal Catégorie Actions internationales IG Templeton Catégorie mondiale Produits de consommation Investors Catégorie globale Services financiers Investors Catégorie globale Soins de santé Investors Catégorie mondiale Infrastructure Investors Catégorie mondiale Ressources naturelles Investors Catégorie globale Science et Technologie Investors Catégorie mondiale Métaux précieux IG Mackenzie Catégorie Portefeuille équilibré Allegro Catégorie Portefeuille de croissance équilibré Allegro Catégorie Portefeuille de croissance équilibré accent Canada Allegro Catégorie Portefeuille de croissance Allegro Catégorie Portefeuille de croissance accent Canada Allegro	8 juillet 2010	Ontario
Fonds RBC Fonds de bons du Trésor canadien RBC Fonds du marché monétaire canadien RBC Fonds du marché monétaire Plus RBC Fonds du marché monétaire américain RBC		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Fonds du marché monétaire \$US Plus RBC		
Fonds canadien de revenu à court terme RBC		
Fonds d'obligations RBC		
RBC Fonds Conseillers – obligations canadiennes		
Fonds indiciel obligataire canadien RBC		
Fonds d'obligations étrangères RBC		
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC		
Fonds mondial à rendement élevé RBC		
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC		
Solution de versement gérée RBC		
Solution de versement gérée RBC – Évoluée		
Solution de versement gérée RBC – Évoluée Plus		
Fonds de revenu mensuel RBC		
Fonds de revenu américain RBC		
Fonds équilibré RBC		
Fonds de croissance équilibré RBC		
Fonds équilibré Jantzi RBC		
Fonds de revenu mensuel Phillips, Hager & North RBC		
Portefeuille prudence élevée sélect RBC		
Portefeuille prudence sélect RBC		
Portefeuille équilibré sélect RBC		
Portefeuille de croissance sélect RBC		
Portefeuille de croissance dynamique sélect RBC		
Portefeuille prudence choix sélect RBC		
Portefeuille équilibré choix sélect RBC		
Portefeuille de croissance choix sélect RBC		
Portefeuille de croissance dynamique choix sélect RBC		
Fonds d'éducation Objectif 2015 RBC		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Fonds d'éducation Objectif 2020 RBC		
Fonds d'éducation Objectif 2025 RBC		
Fonds canadien de dividendes RBC		
Fonds d'actions canadiennes RBC		
Fonds actions canadiennes Jantzi RBC		
Fonds indiciel canadien RBC		
Fonds d'actions canadiennes O'Shaughnessy RBC		
Fonds d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC		
Fonds de revenu d'actions canadiennes RBC		
Fonds nord-américain de dividendes RBC		
Fonds nord-américain de valeur RBC		
Fonds nord-américain de croissance RBC		
Fonds d'actions américaines RBC		
Fonds neutre en devises d'actions américaines RBC		
Fonds indiciel américain RBC		
Fonds américain indiciel neutre en devises RBC		
Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC		
Fonds de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC		
Fonds neutre en devises de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC		
Fonds de croissance américain O'Shaughnessy RBC		
Fonds de croissance américain O'Shaughnessy RBC II		
Fonds de sciences biologiques et de technologie RBC		
Fonds d'actions internationales RBC		
Fonds international indiciel neutre en devises RBC		
Fonds d'actions internationales		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
O'Shaughnessy RBC		
Fonds d'actions européennes RBC		
Fonds d'actions asiatiques RBC		
Fonds de marchés émergents RBC		
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC		
Fonds actions mondiales Jantzi RBC		
Fonds mondial d'actions O'Shaughnessy RBC		
Fonds mondial d'énergie RBC		
Fonds mondial de métaux précieux RBC		
Fonds mondial de consommation et finance RBC		
Fonds mondial des sciences de la santé RBC		
Fonds mondial de ressources RBC		
Fonds mondial de technologie RBC		
Fort Chicago Energy Partners L.P.	13 juillet 2010	Alberta
Gamme de Fonds Quadrus	14 juillet 2010	Ontario
Fonds Folio prudent		
Fonds Folio modéré		
Fonds Folio équilibré		
Fonds Folio accéléré		
Fonds Folio énergétique		
Catégorie Société gestion de l'encaisse Quadrus		
Catégorie Société revenu fixe Quadrus		
Catégorie Société actions canadiennes Quadrus		
Catégorie Société valeur canadienne Sionna Quadrus		
Catégorie Société valeur américaine Eaton Vance Quadrus		
Catégorie Société titres spécialisés nord-américains Quadrus		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Catégorie Société actions américaines et internationales Quadrus		
Catégorie Société titres spécialisés américains et internationaux Quadrus		
Catégorie Société dividendes mondiaux Setanta Quadrus		
Fonds du marché monétaire Quadrus		
Fonds d'obligations de sociétés SGIGWL		
Fonds d'obligations canadiennes Gestion des capitaux London		
Fonds de titres à revenu fixe Quadrus		
Fonds de revenu fixe Laketon Quadrus		
Fonds de revenu diversifié Gestion des capitaux London		
Fonds de revenu plus Gestion des capitaux London		
Fonds équilibré canadien Mackenzie Maxxum		
Catégorie Mackenzie Sentinelle Revenu stratégique		
Fonds de croissance canadien SGIGWL		
Fonds d'actions canadiennes diversifié Gestion des capitaux London		
Fonds de dividendes canadiens Gestion des capitaux London		
Fonds Focus Canada Mackenzie		
Fonds de dividendes Mackenzie Maxxum		
Fonds de croissance d'actions canadiennes Mackenzie Maxxum		
Fonds de croissance d'actions canadiennes AIM Quadrus		
Fonds de valeur américain Gestion des capitaux London		
Catégorie Mackenzie Universal Américain de croissance		
Fonds croissance maximale États-Unis Mackenzie Universal		
Fonds de sociétés nord-américaines à moyenne capitalisation SGIGWL		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Catégorie Mackenzie Focus Extrême-Orient		
Catégorie Mackenzie Ivy Européen		
Catégorie Mackenzie Universal Marchés émergents		
Fonds de croissance mondiale Mackenzie Universal		
Fonds international d'actions Templeton Quadrus		
Fonds d'actions mondiales Trimark Quadrus		
Fonds immobilier mondial Gestion des capitaux London		
Fonds de ressources canadiennes Mackenzie Universal		
Fonds de métaux précieux Mackenzie Universal		
Life & Banc Split Corp.	8 juillet 2010	Ontario
SMART Technologies Inc.	14 juillet 2010	Alberta

<sup>1</sup> Si l'Autorité des marchés financiers agit comme autorité principale, un visa sera réputé octroyé par les autres autorités en valeurs mobilières énumérées sous « Québec ».

Pour plus de détails ou pour obtenir copie de ces visas, veuillez consulter le site Internet de SEDAR à l'adresse : [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

#### 6.6.1.3 Modifications de prospectus

Le tableau suivant dresse la liste des émetteurs qui ont déposé une modification du prospectus pour laquelle un visa a été octroyé par l'Autorité des marchés financiers ou par une autre autorité canadienne en valeurs mobilières agissant à titre d'autorité principale sous le régime du passeport. Ces derniers visas de modifications du prospectus sont réputés octroyés par l'Autorité des marchés financiers en vertu du deuxième paragraphe de l'article 3.3 du *Règlement 11-102 sur le régime du passeport* :

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Catégorie de ressources canadiennes Qwest Energy	9 juillet 2010	Colombie-Britannique
FNB Horizons AlphaPro	12 juillet 2010	Ontario



Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
FNB de dividendes Horizons AlphaPro FNB de valeur Amérique du Nord Horizons AlphaPro FNB de croissance Amérique du Nord Horizons AlphaPro FNB géré Horizons AlphaPro S&P/TSX 60 <sup>MC</sup>		
Fonds principal de croissance mondiale Stone & Cie	12 juillet 2010	Ontario
iShares S&P/TSX Income Trust Index Fund	7 juillet 2010	Ontario
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis	9 juillet 2010	Ontario

<sup>1</sup> Si l'Autorité des marchés financiers agit comme autorité principale, un visa sera réputé octroyé par les autres autorités en valeurs mobilières énumérées sous « Québec ».

Pour plus de détails ou pour obtenir copie de ces visas, veuillez consulter le site Internet de SEDAR à l'adresse : [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

#### 6.6.1.4 Dépôt de suppléments

Le tableau suivant dresse la liste des émetteurs qui ont déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers un supplément de prospectus qui complète l'information contenue au prospectus préalable ou simplifié de ces émetteurs pour lequel un visa a été octroyé par l'Autorité des marchés financiers ou par une autre autorité canadienne en valeurs mobilières :

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Nationale du Canada	12 juillet 2010	14 mai 2010
Banque Nationale du Canada	14 juillet 2010	14 mai 2010
Barclays Bank PLC	7 juillet 2010	14 novembre 2008
Barclays Bank PLC	12 juillet 2010	14 novembre 2008
Caisse centrale Desjardins	3 juin 2010	13 avril 2010

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
First Capital Realty Inc.	8 juillet 2010	28 juillet 2009

Pour plus de détails ou pour obtenir copie de ces suppléments, veuillez consulter le site Internet de SEDAR à l'adresse : [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

## 6.6.2 Dispenses de prospectus

### Groupe Bikini Village inc.

Vu le placement de droits de Groupe Bikini Village inc. (l'« émetteur ») visé par la notice d'offre datée du 8 juillet 2010 (la « notice d'offre ») déposée auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité »);

Vu le dépôt par l'émetteur en date du 5 mai 2010, de l'avis prévu à l'article 2.1(1)a) du *Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription* (le « Règlement 45-106 »);

Vu la lettre d'opposition émise par l'Autorité en date du 10 mai 2010 relativement à l'opération visée prévue à la notice d'offre;

Vu le respect par l'émetteur des conditions prévues à l'article 2.1 du Règlement 45-106;

Vu les pouvoirs délégués conformément à l'article 24 de la *Loi sur l'Autorité des marchés financiers*, L.R.Q., c.A-33.2.

En conséquence, l'Autorité accepte les renseignements fournis par l'émetteur relativement au placement de 167 678 115 droits de souscription, tel que prévu dans la notice d'offre.

Fait à Montréal, le 13 juillet 2010.

Patrick Théorêt  
Chef du Service du financement des sociétés

Numéro de projet SEDAR :: 1574755

Décision n°: 2010-FS-0535

Les autorités canadiennes en valeurs mobilières, autre que l'Autorité des marchés financiers, qui ont agi à titre d'autorité principale sous le régime du passeport ont rendu des décisions qui ont pour effet de dispenser les personnes visées de l'application de dispositions équivalentes en vigueur au Québec en vertu de l'article 4.7 du Règlement 11-102 sur le régime du passeport ou de l'article 4.8 de ce règlement, selon le cas.

Pour consulter ces décisions, en obtenir copie ou effectuer une recherche à l'égard de celles-ci, veuillez vous rendre au site Internet de l'Institut canadien d'information juridique (CanLII) à l'adresse [www.canlii.org](http://www.canlii.org).

Si vous désirez consulter les décisions rendues depuis la publication du dernier numéro du bulletin, vous n'avez qu'à suivre les indications suivantes : rendez-vous à l'adresse Internet [www.canlii.org/fr/advancedsearch.htm](http://www.canlii.org/fr/advancedsearch.htm), inscrivez la date du dernier bulletin et la date du jour à l'étape 3 - Date de décision, vérifiez que toutes les compétences sont sélectionnées à l'étape 4 – Compétences, cocher le choix « aucune » à l'étape 5 – Législation, cocher le choix « aucune » à l'étape 6 – Cours, cocher le choix « valeurs mobilières » à l'étape 7 – Tribunaux administratifs et lancer la recherche en cliquant le bouton « chercher ».

### 6.6.3 Déclarations de placement avec dispense

L'Autorité publie ci-dessous l'information concernant les placements effectués sous le bénéfice des dispenses prévues au *Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription* (« Règlement 45-106 »).

Nous rappelons qu'il est de la responsabilité des émetteurs de s'assurer qu'ils bénéficient des dispenses prévues au Règlement 45-106 avant d'effectuer un placement. Les émetteurs doivent aussi s'assurer du respect des délais impartis pour déclarer les placements et fournir une information exacte. Toute contravention aux dispositions législatives et réglementaires pertinentes constitue une infraction.

L'information contenue aux déclarations de placement avec dispense déposées conformément au Règlement 45-106 est publiée ci-dessous tel qu'elle est fournie par les émetteurs concernés. L'Autorité ne saurait être tenue responsable de quelque lacune ou erreur que ce soit dans ces déclarations.

### SECTION RELATIVE AUX SOCIÉTÉS

Nom de l'émetteur	Date du placement	Nombre et type de titres émis	Montant total du placement	Nombre de souscripteurs QC / Hors QC		Dispense invoquée (Règlement 45-106)
0824239 B.C. Ltd.	2010-06-18	4 298 055 reçus de souscription	2 149 028 \$	4	97	2.3
32 Degrees Diversified Energy Fund (Canadian) L.P.	2010-06-08	613 parts	15 325 000 \$	1	70	2.3
Air Lease Corporation	2010-06-04	2 500 000 actions ordinaires	52 575 000 \$	1	0	2.3
Altentech Power Inc.	2010-06-14	415 000 actions ordinaires	136 250 \$	8	3	2.3 / 2.5
Appartements Linton Inc. (Les)	2010-06-17	12 271 actions ordinaires et 1 action classe A spéciale	575 000 \$	1	0	2.10

Nom de l'émetteur	Date du placement	Nombre et type de titres émis	Montant total du placement	Nombre de souscripteurs QC / Hors QC		Dispense invoquée (Règlement 45-106)
Banque Royale du Canada	2010-05-31	billets	1 900 000 \$	1	8	2.3
Bell Copper Corporation	2010-03-15	7 632 300 actions ordinaires	1 526 460 \$	1	50	2.3
Canasia Industries Corporation	2010-05-25	5 000 000 actions ordinaires	450 000 \$	1	0	2.13
CBOE Holdings, Inc.	2010-06-18	192 800 actions ordinaires	5 724 271 \$	1	7	2.3
CSS (FSCC) Partnership	2010-06-18	obligations	190 300 000 \$	5	7	2.3
Custom House Ltd.	2010-06-15	2 options	11 296 \$	1	0	2.3
Cyberplex Inc.	2010-06-08	60 678 428 reçus de souscription	33 373 135 \$	9	137	2.3
Énergie Forest Gate Inc.	2010-05-27	1 504 962 actions ordinaires	300 992 \$	1	0	2.14
Exploration Amex Inc.	2010-03-19	4 336 000 unités	1 084 500 \$	27	10	2.3
Exploration Azimut inc.	2010-06-07	51 648 actions ordinaires	35 704 \$	2	0	2.14
Exploration Diamond Frank Inc.	2010-06-03	1 031 unités	1 031 000 \$	6	16	2.3 / 2.5
Exploration Lounor inc.	2010-06-03	650 666 actions ordinaires accréditives, 162 668 actions ordinaires et 406 668 bons de souscription	122 000 \$	14	0	2.3 / 2.5
Extraction Nichromet Inc.	2010-05-25	5 000 000 d'unités	500 000 \$	0	1	2.10

Nom de l'émetteur	Date du placement	Nombre et type de titres émis	Montant total du placement	Nombre de souscripteurs QC / Hors QC		Dispense invoquée (Règlement 45-106)
Fancamp Exploration Ltd.	2010-06-15	360 000 unités accréditatives et 40 000 unités	200 000 \$	1	0	2.3
FSI International, Inc.	2010-06-09	100 000 actions ordinaires	313 000 \$	1	0	2.3
Geomega Resources Inc.	2010-05-31	800 000 actions ordinaires	80 000 \$	1	3	2.3
GFK Resources Inc.	2010-06-02	1 402 347 actions ordinaires	210 352 \$	2	3	2.14
HedgeForum Artha Emerging Markets, Ltd.	2010-05-01	64 unités	69 819 \$	1	0	2.3
HedgeForum Artha Emerging Markets, Ltd.	2010-04-01	35 unités	38 084 \$	1	0	2.3
Juno Special Situations Corporation	2008-02-26 et 2008-08-20	2 295 000 actions ordinaires	2 295 000 \$	1	24	2.3
Kemestrie inc.	2010-06-11	3 461 538 actions de catégorie A	225 000 \$	4	0	2.3 / 2.5
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP	2010-05-27	50 189 unités	50 188 857 \$	29	57	2.3
Las Vegas From Home.com Entertainment Inc.	2010-06-17	24 100 000 unités	1 205 000 \$	1	12	2.3 / 2.5
Lincoln National Corporation	2010-06-18	220 000 actions ordinaires	6 137 681 \$	1	1	2.3
Mainstream Minerals Corporation	2010-05-31	3 313 572 unités	231 950 \$	5	16	2.3

Nom de l'émetteur	Date du placement	Nombre et type de titres émis	Montant total du placement	Nombre de souscripteurs QC / Hors QC		Dispense invoquée (Règlement 45-106)
MMV Financial Inc.	2010-05-05	prêts et 454 546 bons de souscription	10 266 002 \$	2	0	2.3
Optimal Resources Inc.	2010-06-03	19 592 723 actions ordinaires	19 593 \$	55	100	2.3
Pakit Inc.	2010-05-20 au 2010-05-20	1 105 967 actions ordinaires	1 105 967 \$	1	25	2.3
PCAS Patient Care Automation Services Inc.	2010-05-31	1 813 364 actions catégorie A	2 720 046 \$	2	44	2.3
PHM DME Healthcare Inc.	2010-05-27	4 596 428 actions ordinaires	919 286 \$	4	9	2.3
Placencia Capital Trust I	2010-06-04	1 707 471 parts de fiducie	1 707 471 \$	3	61	2.3 / 2.9
Ressources Appalaches Inc.	2010-06-21	12 142 857 unités	885 000 \$	1	1	2.3 / 2.24
Ressources Cartier inc.	2010-05-19	1 250 000 actions ordinaires accréditives et 557 143 actions ordinaires	745 000 \$	56	0	5.2
Ressources Vantex Ltée	2010-05-28	1 400 000 actions ordinaires accréditives, 350 000 actions ordinaires et 1 750 000 bons de souscription	175 000 \$	16	0	2.3

Nom de l'émetteur	Date du placement	Nombre et type de titres émis	Montant total du placement	Nombre de souscripteurs QC / Hors QC		Dispense invoquée (Règlement 45-106)
Stellar Pacific Ventures Inc.	2010-05-17	2 000 000 d'actions ordinaires accréditives, 800 000 actions ordinaires et 2 800 000 bons de souscription	200 000 \$	24	0	2.3
St-Georges Platinum and Base Metals Ltd.	2010-05-14	3 520 000 unités	352 000 \$	25	1	2.3 / 2.5
Tim Hortons Inc.	2010-06-01	billets	200 000 000 \$	7	26	2.3
TriAxon Oil Corp.	2010-05-31 et 2010-06-08	31 416 553 actions ordinaires, 3 647 553 bons de souscription et 2 650 000 actions ordinaires accréditives	68 928 106 \$	2	306	2.3 / 2.5
UBS AG, London Branch	2010-06-02	36 unités	126 338 \$	1	0	2.3
Walton Southern U.S. Land Investment Corporation	2010-06-04	83 348 actions ordinaires	833 480 \$	1	43	2.3 / 2.9
Xmet Inc.	2010-05-31	15 015 685 unités accréditives et 8 470 000 unités	5 297 764 \$	56	11	2.3

## SECTION RELATIVE AUX FONDS D'INVESTISSEMENT

Aucune information.

Pour de plus amples renseignements relativement aux placements énumérés ci-dessus, veuillez consulter les dossiers disponibles à la salle des dossiers de l'Autorité.

#### 6.6.4 Refus

Aucune information.

#### 6.6.5 Divers

##### Corporation Minière Alexis

Vu la demande présentée par Corporation Minière Alexis (l'« émetteur ») auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 5 juillet 2010 (la « demande »);

Vu les articles 40.1 et 263 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, L.R.Q., c. V-1.1 (la « Loi »);

Vu les articles 2.2(2) et 19.1 du *Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus* (le « Règlement 41-101 »);

Vu les pouvoirs délégués conformément à l'article 24 de la *Loi sur l'Autorité des marchés financiers*, L.R.Q., c. A-33.2;

Vu la demande visant à obtenir une dispense temporaire de l'obligation prévue à l'article 40.1 de la Loi et à l'article 2.2(2) du Règlement 41-101 d'établir une version française des documents suivants qui seront intégrés par renvoi dans le prospectus simplifié provisoire que l'émetteur entend déposer le ou vers le 7 juillet 2010 (la « dispense demandée ») :

1. les états financiers annuels vérifiés comparatifs, ainsi que le rapport de gestion qui les accompagne pour l'exercice terminé le 31 décembre 2009;
2. la notice annuelle pour l'exercice terminé le 31 décembre 2009;
3. la déclaration d'acquisition d'entreprise datée du 17 février 2010;
4. les états financiers intermédiaires non vérifiés comparatifs ainsi que le rapport de gestion qui les accompagne, pour la période terminée le 31 mars 2010;
5. la circulaire de sollicitation de procurations par la direction datée du 19 avril 2010;

(collectivement, les « documents visés »);

Vu les déclarations faites par l'émetteur.

En conséquence, l'Autorité accorde la dispense demandée à la condition que les documents visés soient traduits en français et que la version française des documents visés soit déposée auprès de l'Autorité dans les meilleurs délais, mais au plus tard au moment du dépôt du prospectus simplifié se rapportant au prospectus simplifié provisoire.

Fait à Montréal, le 7 juillet 2010.

Patrick Théorêt  
Chef du Service du financement des sociétés

Décision n°: 2010-FS-0531



**Gastem Inc.**

Vu la demande présentée par Gastem Inc. (l'« émetteur ») auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 23 juin 2010 (la « demande »);

Vu les articles 40.1 et 263 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, L.R.Q., c. V-1.1 (la « Loi »);

Vu les articles 2.2(2) et 19.1 du *Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus* (le « Règlement 41-101 »);

Vu les pouvoirs délégués conformément à l'article 24 de la *Loi sur l'Autorité des marchés financiers*, L.R.Q., c. A-33.2;

Vu la demande visant à obtenir une dispense de l'obligation prévue à l'article 40.1 de la Loi et à l'article 2.2(2) du Règlement 41-101 d'établir une version française du prospectus simplifié provisoire que l'émetteur prévoit déposer le ou vers le 13 juillet 2010 et du prospectus simplifié s'y rapportant (le « prospectus »), incluant les documents intégrés par renvoi dans le prospectus (la « dispense demandée »);

Vu les considérations suivantes :

1. L'émetteur est un émetteur émergent au sens du *Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue*;
2. Le placement envisagé aura lieu uniquement dans trois provinces du Canada et n'est pas le premier appel public à l'épargne de l'émetteur;
3. La taille du placement envisagé;
4. Aucune sollicitation ne sera effectuée auprès d'investisseurs du Québec;

Vu les déclarations faites par l'émetteur.

En conséquence, l'Autorité accorde la dispense demandée.

Fait à Montréal, le 13 juillet 2010.

Patrick Théorêt  
Chef du Service du financement des sociétés

Décision n°: 2010-FS-0522

Les autorités canadiennes en valeurs mobilières, autre que l'Autorité des marchés financiers, qui ont agi à titre d'autorité principale sous le régime du passeport ont rendu des décisions qui ont pour effet de dispenser les personnes visées de l'application de dispositions équivalentes en vigueur au Québec en vertu de l'article 4.7 du Règlement 11-102 sur le régime du passeport ou de l'article 4.8 de ce règlement, selon le cas.

Pour consulter ces décisions, en obtenir copie ou effectuer une recherche à l'égard de celles-ci, veuillez vous rendre au site Internet de l'Institut canadien d'information juridique (CanLII) à l'adresse [www.canlii.org](http://www.canlii.org).

Si vous désirez consulter les décisions rendues depuis la publication du dernier numéro du bulletin, vous n'avez qu'à suivre les indications suivantes : rendez-vous à l'adresse Internet [www.canlii.org/fr/advancedsearch.htm](http://www.canlii.org/fr/advancedsearch.htm), inscrivez la date du dernier bulletin et la date du jour à l'étape 3 - Date de décision, vérifiez que toutes les compétences sont sélectionnées à l'étape 4 – Compétences, cocher le choix « aucune » à l'étape 5 – Législation, cocher le choix « aucune » à l'étape 6 – Cours, cocher le choix « valeurs mobilières » à l'étape 7 – Tribunaux administratifs et lancer la recherche en cliquant le bouton « chercher ».

## 6.7 RÉGIME DE L'AUTORITÉ PRINCIPALE (RÈGLEMENT 11-101)

La section 6.7 du Bulletin ne contient désormais plus d'information vu l'entrée en vigueur du *Règlement 11-102 sur le régime de passeport*.

## 6.8 OFFRES PUBLIQUES

### 6.8.1 Avis

Aucune information.

### 6.8.2 Dispenses

Les autorités canadiennes en valeurs mobilières, autre que l'Autorité des marchés financiers, qui ont agi à titre d'autorité principale sous le régime du passeport ont rendu des décisions qui ont pour effet de dispenser les personnes visées de l'application de dispositions équivalentes en vigueur au Québec en vertu de l'article 4.7 du Règlement 11-102 sur le régime du passeport ou de l'article 4.8 de ce règlement, selon le cas.

Pour consulter ces décisions, en obtenir copie ou effectuer une recherche à l'égard de celles-ci, veuillez vous rendre au site Internet de l'Institut canadien d'information juridique (CanLII) à l'adresse [www.canlii.org](http://www.canlii.org).

Si vous désirez consulter les décisions rendues depuis la publication du dernier numéro du bulletin, vous n'avez qu'à suivre les indications suivantes : rendez-vous à l'adresse Internet [www.canlii.org/fr/advancedsearch.htm](http://www.canlii.org/fr/advancedsearch.htm), inscrivez la date du dernier bulletin et la date du jour à l'étape 3 - Date de décision, vérifiez que toutes les compétences sont sélectionnées à l'étape 4 - Compétences, cocher le choix « aucune » à l'étape 5 - Législation, cocher le choix « aucune » à l'étape 6 - Cours, cocher le choix « valeurs mobilières » à l'étape 7 - Tribunaux administratifs et lancer la recherche en cliquant le bouton « chercher ».

### 6.8.3 Refus

Aucune information.

### 6.8.4 Divers

Aucune information.

## 6.9 INFORMATION SUR LES VALEURS EN CIRCULATION

### 6.9.1 Actions déposées entre les mains d'un tiers

Aucune information.

### 6.9.2 Dispenses

Les autorités canadiennes en valeurs mobilières, autre que l'Autorité des marchés financiers, qui ont agi à titre d'autorité principale sous le régime du passeport ont rendu des décisions qui ont pour effet de dispenser les personnes visées de l'application de dispositions équivalentes en vigueur au Québec en vertu de l'article 4.7 du Règlement 11-102 sur le régime du passeport ou de l'article 4.8 de ce règlement, selon le cas.

Pour consulter ces décisions, en obtenir copie ou effectuer une recherche à l'égard de celles-ci, veuillez vous rendre au site Internet de l'Institut canadien d'information juridique (CanLII) à l'adresse [www.canlii.org](http://www.canlii.org).

Si vous désirez consulter les décisions rendues depuis la publication du dernier numéro du bulletin, vous n'avez qu'à suivre les indications suivantes : rendez-vous à l'adresse Internet [www.canlii.org/fr/advancedsearch.htm](http://www.canlii.org/fr/advancedsearch.htm), inscrivez la date du dernier bulletin et la date du jour à l'étape 3 - Date de décision, vérifiez que toutes les compétences sont sélectionnées à l'étape 4 - Compétences, cocher le choix « aucune » à l'étape 5 - Législation, cocher le choix « aucune » à l'étape 6 - Cours, cocher le choix « valeurs mobilières » à l'étape 7 - Tribunaux administratifs et lancer la recherche en cliquant le bouton « chercher ».

### 6.9.3 Refus

Aucune information.

### 6.9.4 Révocations de l'état d'émetteur assujetti

Aucune information.

### 6.9.5 Divers

Aucune information.

## 6.10 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

## 6.11 ANNEXES ET AUTRES RENSEIGNEMENTS

## ANNEXE 1 DÉPÔTS DE DOCUMENTS D'INFORMATION

## RAPPORTS TRIMESTRIELS

	Date du document
ACASTI PHARMA INC.	2010-05-31
CANADIAN SATELLITE RADIO HOLDINGS INC.	2010-05-31
COGECO CABLE INC.	2010-05-31
COGECO INC.	2010-05-31
CORUS ENTERTAINMENT INC.	2010-05-31
DEQ SYSTEMES CORP.	2010-05-31
FIRAN TECHNOLOGY GROUP CORPORATION	2010-05-28
GBO INC.	2010-05-31
GOODFELLOW INC.	2010-05-31
GROUPE OPMEDIC INC.	2010-05-31
GROUPE SPORTSCENE INC.	2010-05-30
INTELLIPHARMA CEUTICS INTERNATIONAL INC.	2010-05-31
MINES VIRGINIA INC.	2010-05-31
NAV CANADA	2010-05-31
NEPTUNE TECHNOLOGIES & BIORESSOURCES INC.	2010-05-31
NOVAGOLD RESOURCES INC.	2010-05-31
ODYSSEY PETROLEUM CORP.	2010-03-31
OSI GEOSPATIAL INC.	2010-05-31
PAPIERS FRASER INC.	2010-04-10
QUINCAILLERIE RICHELIEU LTEE	2010-05-31
RUTTER INC.	2010-05-31
SANDVINE CORPORATION	2010-05-31
SCORE MEDIA INC.	2010-05-31
SOCIETE CALDWELL INTERNATIONALE INC. (LA)	2010-05-31
TERRA INDUSTRIES INC.	2010-03-31
THALLION PHARMACEUTIQUES INC.	2010-05-31
VELAN INC.	2010-05-31

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

	Date du document
CYMAT TECHNOLOGIES LTD.	2010-04-30
EMPIRE COMPANY LIMITED	2010-05-01
FONDS DE CROISSANCE SELECT "FCS"	2006-12-31
MOSAID TECHNOLOGIES INCORPORATED	2010-04-30
ODYSSEY PETROLEUM CORP.	2009-12-31
ORACLE CORPORATION	2010-05-31
PRESTIGE TELECOM INC.	2010-03-31
TRIO GOLD CORP.	2010-03-31

## RAPPORTS ANNUELS



	Date du document
CYMAT TECHNOLOGIES LTD.	2010-04-30
EMPIRE COMPANY LIMITED	2010-05-01
MOSAID TECHNOLOGIES INCORPORATED	2010-04-30
ODYSSEY PETROLEUM CORP.	2009-12-31
ORACLE CORPORATION	2010-05-31
PRESTIGE TELECOM INC.	2010-03-31
TRIO GOLD CORP.	2010-03-31

*CIRCULAIRES EN VUE DE LA SOLLICITATION DE PROCURATION*

	Date du document
CAPITAL PRO-EGAUX INC.	
CYMAT TECHNOLOGIES LTD.	
RESSOURCES GOLD HAWK INC.(LES)	
SYMAX LIFT (HOLDING) CO. LTD.	
TRIO GOLD CORP.	

*NOTICE ANNUELLE*

	Date du document
CYMAT TECHNOLOGIES LTD.	2010-04-30
MOSAID TECHNOLOGIES INCORPORATED	2010-04-30
ORACLE CORPORATION	2010-05-31

## ANNEXE 2 DÉCLARATIONS D'INITIÉS CONFORMES (FORMAT ÉLECTRONIQUE - SEDI)

**Liste des symboles SEDI**

<b>RELATIONS AVEC L'ÉMETTEUR ASSUJETTI</b>	45 : Contrepartie d'un bien
1 : Émetteur assujetti ayant acquis ses propres titres	46 : Contrepartie de services
2 : Filiale de l'émetteur assujetti	47 : Acquisition ou aliénation par don
3 : Porteur de titres qui détient en propriété véritable ou contrôle plus de % des titres d'un émetteur assujetti (Loi sur les valeurs mobilières du Québec – 10 % d'une catégorie d'actions) comportant le droit de vote ou droit de participer, sans limite, au bénéfice et au partage en cas de liquidation.	48 : Acquisition par héritage ou aliénation par legs
4 : Administrateur d'un émetteur assujetti	<b>Dérivés émis par l'émetteur</b>
5 : Dirigeant d'un émetteur assujetti	50 : Attribution d'options
6 : Administrateur ou dirigeant d'un porteur de titres visé en 3	51 : Levée d'options
7 : Administrateur ou dirigeant d'un initié à l'égard de l'émetteur assujetti ou d'une filiale de l'émetteur assujetti, autre que 4, 5 et 6	52 : Expiration d'options
8 : Initié présumé – six mois avant de devenir initié	53 : Attribution de bons de souscription
<b>NATURE DE L'OPÉRATION</b>	54 : Exercice de bons de souscription
<b>Généralités</b>	55 : Expiration de bons de souscription
00 : Solde d'ouverture – Déclaration initiale format SEDI	56 : Attribution de droits de souscription
10 : Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	57 : Exercice de droits de souscription
11 : Acquisition ou aliénation effectuée privément	58 : Expiration de droits de souscription
15 : Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	59 : Exercice au comptant
16 : Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	<b>Dérivés émis par un tiers</b>
22 : Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, un regroupement ou une acquisition	70 : Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers
30 : Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	71 : Exercice d'un dérivé émis par un tiers
35 : Dividende en actions	72 : Autre règlement d'un dérivé émis par un tiers
36 : Conversion ou échange	73 : Expiration d'un dérivé émis par un tiers
37 : Division ou regroupement d'actions	<b>Divers</b>
38 : Rachat – annulation	90 : Changements relatifs à la propriété
40 : Vente à découvert	97 : Autres
	99 : Correction d'information
	<b>NATURE DE L'EMPRISE</b>
	D : Propriété directe
	I : Propriété indirecte
	C : Contrôle
	<b>AUTRES MENTIONS</b>
	O : Opération originale
	M : Première modification
	M' : Deuxième modification
	M" : Troisième modification, etc.
	R : Opération déclarée hors délai (en retard).

\* : L'astérisque en regard d'un solde de clôture signifie que l'initié ou son agent déposant a aussi indiqué un solde calculé par lui-même lorsque l'opération a été déposée.

**AVIS**

L'information publiée dans cette annexe est tirée du rapport hebdomadaire produit par le Système électronique de déclaration des initiés (SEDI).

Les initiés ou leurs agents autorisés sont responsables des informations entrées dans le système et, par conséquent, de celles contenues dans le présent rapport. L'information entrée directement dans SEDI prévaut toutefois sur celle présentée cidessous. Certaines informations entrées par les initiés ou leurs agents, qui ne sont pas automatiquement traduites par le système, peuvent être publiées en français ou en anglais. Le personnel de l'Autorité rappelle aux initiés qu'ils doivent, en vertu de la Loi sur les valeurs mobilières, déclarer leur emprise ou une modification à leur emprise sur les titres d'un émetteur assujetti au Québec dans un délai de 10 jours, sauf dans certains cas précis. Ces opérations doivent être rapportées de façon exacte et claire. Pour informations, veuillez communiquer avec l'Autorité des marchés financiers.

Émetteur	Relation	Retard	État opérationnel	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>130/30 Mining LP</b>									
<i>Parts Class A Units</i>									
MacLean, Kevin	4		O	2010-07-09	D	36 - Conversion ou échange	(10 000)	12.4600	0
<b>49 North Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Inventash, Sheldon	6								
Pinetree Capital Ltd.	PI		O	2010-07-12	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(39 400)	1.8000	678 700
MacNeill, Tom	4, 5, 3		O	2010-07-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	24 900	1.7590	1 445 206
			O	2010-07-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 200	1.6590	1 452 406
Pinetree Capital Ltd.	3								
Pinetree Resource Partnership	PI		O	2010-06-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(42 500)	1.9982	720 600
			O	2010-07-02	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 500)	2.0080	718 100
<b>5N Plus Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Langlois, David	5	R	O	2010-02-22	D	50 - Attribution d'options	80 000	5.1100	80 000*
<b>Aberdeen Asia-Pacific Income Investment Company Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Arzac, Enrique Rogelio	4		O	2010-03-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	6.2280USD	1 000
			O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	6.3140USD	1 500
			O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	6.3330USD	1 700
			O	2010-07-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 300	6.3060USD	3 000
			O	2010-07-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	6.3290USD	4 000
			O	2010-07-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	6.3480USD	5 000
			O	2010-07-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	6.3260USD	7 000
			O	2010-07-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	6.3170USD	8 000
<b>Absolute Software Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Chase, Robert George	5		O	2010-07-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 475	3.5600	659 753
DAY, RICHARD LEIGH	4		O	2010-07-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 475	3.5600	6 688
Parker, Timothy John	5		O	2010-07-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 475	3.5600	3 343
<b>ACTIVEnergy Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Activenergy Income Fund	1		O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	200	6.8500	19 771 155
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	2 300	6.8000	19 773 455
			O	2010-07-05	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	6.7300	19 775 055
			O	2010-07-07	D	38 - Rachat ou annulation	300	6.8000	19 775 355
<b>Adherex Technologies Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
BUTTS, ROBERT WENDAL	4		O	2007-04-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2010-06-08	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	41 504 000	0.0250	41 504 000*
<i>Bons de souscription Common shares</i>									
BUTTS, ROBERT WENDAL	4		O	2007-04-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-06-08	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	41 504 000	0.0050	41 504 000*
<b>Advantage Oil &amp; Gas Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Balog, Stephen	4		O	2010-07-12	D	46 - Contrepartie de services	1 194	6.5300	11 145

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Porteur inscrit</b>									
Blackwood, Donald Craig Spousal Joint Account	5		O	2010-07-12	I	46 - Contrepartie de services	6 536	6.5300	56 149
Bokenfohr, Neil	5		O	2010-07-12	D	46 - Contrepartie de services	9 578	6.5300	129 907
Cairns, Patrick James	5		O	2010-07-12	D	46 - Contrepartie de services	9 578	6.5300	327 623
Drader, Kelly Ivan	5		O	2010-07-12	D	46 - Contrepartie de services	13 748	6.5300	777 907
Haggis, Paul	4		O	2010-07-12	D	46 - Contrepartie de services	1 194	6.5300	7 675
Howard, John Arnold	4		O	2010-07-12	D	46 - Contrepartie de services	1 194	6.5300	15 675
Kary, Weldon Myrtle	5		O	2010-07-12	D	46 - Contrepartie de services	9 578	6.5300	248 130
Mah, Andy	5		O	2010-07-12	D	46 - Contrepartie de services	17 579	6.5300	186 157
Mdntosh, Ronald A	4		O	2010-07-12	D	46 - Contrepartie de services	1 194	6.5300	43 492
O'Brien, Sheila	4		O	2010-07-12	D	46 - Contrepartie de services	1 194	6.5300	11 980
Sharpe, Steven Blair	4		O	2010-07-12	D	46 - Contrepartie de services	1 803	6.5300	6 709
<b>Adventure Gold inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Everton Resources Inc.	1		O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(507 569)	0.1350	0
<b>Ag Growth International Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ag Growth International Inc.	1		O	2010-05-27	D	38 - Rachat ou annulation	5 000		
			M	2010-05-27	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	34.7360	
			M	2010-06-01	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	34.7400	5 000
			O	2010-06-02	D	38 - Rachat ou annulation	6 300	34.8900	11 300
			O	2010-06-03	D	38 - Rachat ou annulation	10 200	35.0000	21 500
			O	2010-06-07	D	38 - Rachat ou annulation	13 000	34.5000	34 500
			O	2010-06-09	D	38 - Rachat ou annulation	13 000	33.8000	47 500
			O	2010-06-09	D	38 - Rachat ou annulation	13 000	33.4400	60 500
			O	2010-06-09	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	32.4200	62 600
			O	2010-06-10	D	38 - Rachat ou annulation	13 000	32.2500	75 600
			O	2010-06-11	D	38 - Rachat ou annulation	12 000	31.9400	87 600
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	5 500	32.8800	93 100
			O	2010-06-16	D	38 - Rachat ou annulation	13 000	33.0000	110 000
			O	2010-06-15	D	38 - Rachat ou annulation	3 900	32.8200	97 000
			O	2010-06-17	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	34.2500	111 300
			O	2010-06-18	D	38 - Rachat ou annulation	800	34.4900	112 100
			O	2010-06-21	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	34.7000	114 200
			O	2010-06-22	D	38 - Rachat ou annulation	7 800	34.7500	122 000
			O	2010-06-23	D	38 - Rachat ou annulation	13 020	35.0300	135 020
			O	2010-06-23	D	38 - Rachat ou annulation	9 400	35.2500	144 420
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	12 200	34.9600	169 620
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	12 000	35.5300	181 620
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	7 700	35.5600	189 320
			O	2010-06-25	D	38 - Rachat ou annulation	13 000	35.0100	157 420
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	(189 320)		0
<b>Agrium Inc.</b>									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Girling, Russell	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	493	52.9600	16 069
Henry, Susan A.	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	553	52.9600	47 312
Lesar, David John	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	310	52.9600	1 535
Lowe, John Edward	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	330	52.9600	1 555
McLellan, A. Anne	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	262	52.9600	12 415
Pannell, Derek George	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	549	52.9600	7 712
Zaleschuk, Victor Jack	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	571	52.9600	24 674
<i>Droits Performance Share Units (PSUs)</i>									
Freeman, Patrick J.	5		O	2003-05-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2003-05-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 115		7 115
Grossett, James M.	5		O	2003-05-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
			O	2010-07-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 429		13 429
Lekatsas, Angela S.	5		O	2005-11-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 115		7 115
Mittag, Andrew K.	5		O	2005-11-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 830		13 830
O'Donoghue, Leslie	5		O	2003-05-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	21 948		21 948
Warner, Thomas E.	5		O	2006-08-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 424		11 424
Wateman, Bruce G.	5		O	2003-05-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	36 478		36 478
Wilkinson, Ronald A.	5		O	2003-08-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	21 145		21 145
Wilson, Michael M.	5		O	2003-05-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	125 865		125 865
<b>Droits Stock Appreciation Rights (SARs)</b>									
Freeman, Patrick J.	5		O	2003-05-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2003-05-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Warner, Thomas E.	5		O	2006-08-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	58 500		58 500
<b>Akita Drilling Ltd.</b>									
<i>Actions sans droit de vote</i>									
Charlton, Loraine	4		O	2010-07-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	233	7.4991	5 605
Eastly, Arthur	4		O	2010-07-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	233	7.4991	3 455
Heathcott, Linda A.	4, 6		O	2010-07-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	233	7.4991	3 670
Hensel, Fred	5		O	2010-07-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	333	7.4991	4 044
Kushner, Craig	5		O	2010-07-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	333	7.4991	4 795
Pahl, John	5		O	2010-07-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	333	7.4991	5 181
RICHARDSON, DALE	4		O	2010-07-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	233	7.4991	17 214
Roth, Murray	5		O	2010-07-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	333	7.4991	44 801
Ruud, Karl	5		O	2010-07-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	333	7.4991	29 011
Southern, Nancy C.	4, 6		O	2010-07-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	233	7.4991	3 570
Southern, Ronald D.	4, 6, 5, 3		O	2010-07-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	233	7.4991	13 570
Spitznagel, Curt Perry	4		O	2010-07-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	233	7.4991	4 170
WILSON, Charles W.	4		O	2010-07-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	233	7.4991	4 670
<b>ALAMOS GOLD INC</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
McCluskey, John	4, 5		O	2010-06-30	D	51 - Exercice d'options	100 000	6.2200	553 200
			O	2010-06-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(42 800)	16.4240	510 400
			O	2010-07-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 500)	15.9430	494 900
<i>Options</i>									
McCluskey, John	4, 5		O	2010-06-30	D	51 - Exercice d'options	(100 000)	6.2200	1 800 000
<b>Algoma Central Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Wight, Greg D.	5		O	2010-07-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	250	76.0000	1 250
<b>Allied Nevada Gold Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Caldwell, Scott Andrew	4, 5		O	2009-09-29	D	51 - Exercice d'options	23 122	4.3500USD	
			M	2009-09-29	D	51 - Exercice d'options	29 300	4.3500USD	192 300
			O	2010-07-07	D	51 - Exercice d'options	187 458	4.3500USD	279 926
			O	2010-07-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(187 458)	18.7057USD	92 468
			O	2010-07-08	D	51 - Exercice d'options	38 300	4.3500USD	130 768
			O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(38 300)	18.7236USD	92 468
			O	2010-07-09	D	51 - Exercice d'options	36 523	4.3500USD	128 991
			O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(36 523)	19.3617USD	92 468

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
Kirby, Hal	5		O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	18.7112USD	65 000
<b>Options</b>									
Caldwell, Scott Andrew	4, 5		O	2010-07-07	D	51 - Exercice d'options	(187 458)		105 387
			O	2010-07-08	D	51 - Exercice d'options	(38 300)		67 087
			O	2010-07-09	D	51 - Exercice d'options	(36 523)		30 564
<b>AltaCanada Energy Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Jackson, Donald Leslie	5		O	2010-07-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 000)	0.0750	141 006
<b>Altus Group Income Fund</b>									
<i>Parts</i>									
Eyton, John Trevor	4		O	2010-07-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	225	12.5000	914
McArthur, Alexander Bruce	4		O	2010-07-09	D	46 - Contrepartie de services	250	12.5000	1 433
Naglie, Harvey	4		O	2010-07-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	350	12.5000	17 407
Slavens, Eric W.	4		O	2010-07-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	300	12.5000	1 720
Smith, Stuart H.B.	4		O	2010-07-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	250	12.5000	1 433
<b>AMI Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Elford, Dustin Arthur	4, 5		O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.1000	1 215 000
<b>Anatolia Minerals Development Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Alizade, Firuz	7		O	1998-05-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	1998-05-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			9 000
			O	2002-04-02	D	51 - Exercice d'options	25 000	0.2100	34 000
			O	2002-04-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	0.9500USD	9 000
			O	2002-04-10	D	51 - Exercice d'options	75 000	0.1500USD	84 000
			O	2002-11-19	D	97 - Autre	8 000		92 000
			O	2003-12-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	1.4000USD	82 000
			O	2003-12-03	D	51 - Exercice d'options	10 000	0.3000USD	92 000
			O	2003-12-03	D	51 - Exercice d'options	10 000	0.3000USD	102 000
			O	2003-12-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	1.3000USD	92 000
			O	2003-12-11	D	97 - Autre	7 500		99 500
			O	2004-01-07	D	46 - Contrepartie de services	10 000	1.1000USD	109 500
			O	2004-09-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	1.0500USD	99 500
		R	O	2005-09-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 000)	2.1900USD	90 500
		R	O	2005-09-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 000)	2.1600USD	82 500
		R	O	2005-12-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 000)	2.1500USD	73 500
			O	2005-12-29	D	51 - Exercice d'options	30 000	0.3000USD	103 500
			O	2005-12-29	D	51 - Exercice d'options	25 000	0.4000USD	128 500
		R	O	2006-01-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 000)	2.4700USD	119 500
		R	O	2006-01-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 000)	2.6600USD	111 500
		R	O	2006-01-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 000)	2.5800USD	103 500
		R	O	2006-01-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 000)	2.8000USD	94 500
		R	O	2006-03-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 100)	3.4500USD	92 400
		R	O	2006-03-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	3.4500USD	92 200
		R	O	2006-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 700)	3.4500USD	84 500
		R	O	2006-03-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 000)	3.6900	76 500
		R	O	2006-03-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 000)	3.7600	68 500
		R	O	2006-03-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 000)	3.7700	60 500
		R	O	2006-04-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 500)	4.1000	53 000
		R	O	2006-04-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 000)	4.0700	45 000
		R	O	2006-04-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 500)	4.1000	42 500
			O	2006-05-01	D	51 - Exercice d'options	10 000	1.0800USD	52 500
		R	O	2006-06-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	3.3000	57 500
		R	O	2006-08-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 000)	3.5100	49 500
		R	O	2006-08-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 000)	3.6000	40 500
		R	O	2006-08-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	3.9800	30 500

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
		R	O	2006-10-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	3.3000	35 500
		R	O	2006-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	4.1500	25 500
			O	2006-11-30	D	51 - Exercice d'options	20 000	1.5100	45 500
		R	O	2006-12-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 000)	4.2000	37 500
		R	O	2007-01-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 000)	5.2500	30 500
			O	2007-01-23	D	51 - Exercice d'options	6 660	1.8100	37 160
			O	2007-01-23	D	51 - Exercice d'options	10 000	1.5100	47 160
		R	O	2007-01-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 300)	5.2500	41 860
		R	O	2007-02-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 000)	5.7000	33 860
		R	O	2007-08-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 500)	5.5800	31 360
		R	O	2007-08-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	5.5400	31 060
		R	O	2007-09-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	5.8156	26 060
		R	O	2007-10-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	6.2500	21 060
		R	O	2008-01-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	5.7300	18 060
		R	O	2008-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	1.9448	24 060
		R	O	2008-12-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	1.2400	27 060
		R	O	2010-03-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	4.3600	24 060
		R	O	2010-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	4.5000	21 060
		R	O	2010-03-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	4.4100	18 060
<i>Options</i>									
Alizade, Firuz	7		O	1998-05-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			150 000
			O	2001-11-14	D	50 - Attribution d'options	25 000	0.4000USD	175 000
			O	2002-04-02	D	51 - Exercice d'options	(25 000)	0.2100USD	150 000
			O	2002-04-10	D	51 - Exercice d'options	(75 000)	0.1500USD	75 000
			O	2003-12-03	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	0.3000USD	65 000
			O	2003-12-03	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	0.3000USD	55 000
			O	2004-09-14	D	50 - Attribution d'options	10 000	1.0800USD	65 000
		R	O	2004-12-21	D	50 - Attribution d'options	30 000	1.5100	95 000
		R	O	2005-12-16	D	50 - Attribution d'options	20 000	1.8100	115 000
		R	O	2005-12-29	D	51 - Exercice d'options	(30 000)	0.3000USD	85 000
		R	O	2005-12-29	D	51 - Exercice d'options	(25 000)	0.4000USD	60 000
		R	O	2006-05-01	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	1.0800USD	50 000
		R	O	2006-11-30	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	1.5100	30 000
		R	O	2006-12-18	D	50 - Attribution d'options	15 000	4.2500	45 000
		R	O	2007-01-23	D	51 - Exercice d'options	(6 660)	1.8100	38 340
		R	O	2007-01-23	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	1.5100	28 340
		R	O	2007-12-26	D	50 - Attribution d'options	30 000	4.9700	58 340
		R	O	2008-12-08	D	50 - Attribution d'options	30 000	2.0000	88 340
<i>RSU</i>									
Alizade, Firuz	7		O	1998-05-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2009-12-17	D	56 - Attribution de droits de souscription	60 000		60 000
<b>Andrew Peller Limitée (auparavant Les Vins Andrés Ltée.)</b>									
<i>Actions sans droit de vote Class A</i>									
BERTI, GREGORY JOHN	5		O	2010-07-13	D	35 - Dividende en actions	67	8.4700	15 723*
BRISTOW, ANTHONY MARK	5		O	2010-07-13	D	35 - Dividende en actions	283	8.4700	32 361*
COLE, JAMES HERBERT	5		O	2010-07-13	D	35 - Dividende en actions	32	8.4700	6 051*
FRASER, SCOTT	5		O	2010-07-13	D	35 - Dividende en actions	42	8.4700	4 419*
NILES, SHARI ANN	5		O	2010-07-13	D	35 - Dividende en actions	78	8.4700	9 655*
Patchet, Peter Bruce	5		O	2010-07-13	D	35 - Dividende en actions	179	8.4700	18 736*
VAN WELY, ROBERT PETER	5		O	2010-07-13	D	35 - Dividende en actions	129	8.4700	13 370*
WALL, BRENDAN PATRICK	5		O	2010-07-13	D	35 - Dividende en actions	56	8.4700	5 324*
ZARAFONITIS, JAMES CHRISTOPHER	5		O	2010-07-13	D	35 - Dividende en actions	98	8.4700	10 777*
<b>Argosy Energy Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Campbell, Richard Allan	5		O	2010-07-12	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 484	0.8500	25 926
Dalton, Thomas	5		O	2010-07-12	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 059	0.8500	115 629

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
Dobek, Ray	4, 5		O	2010-07-12	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3 241	0.8500	36 976
George, Norm	5		O	2010-07-12	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	8 872	0.8500	132 762
Salamon, Peter	4, 5		O	2010-07-12	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	7 113	0.8500	897 169
<b>ATCO LTD.</b>									
<i>Actions sans droit de vote Class I</i>									
ATCO Ltd.	1		O	2010-06-02	D	38 - Rachat ou annulation	5 500	47.5200	5 500
			O	2010-06-02	D	38 - Rachat ou annulation	(5 500)		0
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	5 500	49.0700	5 500
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	(5 500)		0
			O	2010-06-15	D	38 - Rachat ou annulation	5 500	48.3100	5 500
			O	2010-06-15	D	38 - Rachat ou annulation	(5 500)		0
			O	2010-06-22	D	38 - Rachat ou annulation	5 500	47.8800	5 500
			O	2010-06-22	D	38 - Rachat ou annulation	(5 500)		0
<i>Options 47.52</i>									
Morgan, Brent	7		O	2006-06-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2010-07-01	D	50 - Attribution d'options	3 000		3 000
<b>Ateba Resources Inc. (formerly, Ateba Technology &amp; Environmental Inc.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Inventash, Sheldon	6		O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000 000	0.0800	2 400 000
<i>Bons de souscription exp jul 8, 2012 @ \$.12</i>									
Inventash, Sheldon	6		O	2009-01-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 000 000
<b>Athabasca Oil Sands Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Gallacher, William	4		O	2010-04-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	12.2489	
Avenir Capital Corporation	PI		M	2010-06-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	12.2489	24 777 820
<i>Options</i>									
Atkinson, Ian Kenneth	5		O	2010-03-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-01	D	50 - Attribution d'options	24 600	11.3300	24 600
Braun, Kevin Edward	5		O	2010-07-01	D	50 - Attribution d'options	36 200	11.3300	86 200
Bruce, Robert Thomas	5		O	2010-03-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-01	D	50 - Attribution d'options	21 200	11.3300	21 200
Douglas, Heather Marie	5		O	2010-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-01	D	50 - Attribution d'options	50 500	11.3300	50 500
Gould, Bryan Morris	5		O	2010-07-01	D	50 - Attribution d'options	78 400	11.3300	203 400
Harding, Jason Robert	5		O	2010-03-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-01	D	50 - Attribution d'options	49 600	11.3300	49 600
Schenkenberger, Anne Terese	5		O	2010-03-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-01	D	50 - Attribution d'options	88 800	11.3300	
Verdonck, Donald Bruce	5		O	2010-03-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-01	D	50 - Attribution d'options	101 800	11.3300	101 800
			O	2010-07-01	D	50 - Attribution d'options	48 800	11.3300	48 800
<i>Restricted Share Units</i>									
Braun, Kevin Edward	5		O	2010-03-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 400	0.1000	1 400
Douglas, Heather Marie	5		O	2010-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 500	0.1000	13 500
Gould, Bryan Morris	5		O	2010-03-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 400	0.1000	10 400
Schenkenberger, Anne Terese	5		O	2010-03-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	29 600	0.1000	29 600
Verdonck, Donald Bruce	5		O	2010-03-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 500	0.1000	7 500
<b>Atikwa Resources Inc.</b>									
<i>Options</i>									



Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Titre</b>									
Initié									
Porteur inscrit									
Atkinson, Ian	4, 5		O	2010-07-02	D	50 - Attribution d'options	400 000		1 200 000
Kehoe, Sean Francis	4, 5		O	2010-07-02	D	50 - Attribution d'options	1 400 000		5 350 000
Ross, Mark Forrest	4		O	2010-07-02	D	50 - Attribution d'options	400 000		600 000
White, Vance	4		O	2010-07-02	D	50 - Attribution d'options	400 000	0.1000	600 000
<b>B2Gold Corp.</b>									
<i>Options Stock Options</i>									
Ozorio, Peter	5		O	2010-04-30	D	97 - Autre	(200 000)	2.4000	200 000
<b>Banque de Montréal</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Christensen, Soren Kenneth	5		O	2005-09-06	D	51 - Exercice d'options	6 400	58.0530	6 400
			O	2005-09-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 400)		0
			O	2005-12-08	D	51 - Exercice d'options	10 000	63.3150	10 000
			O	2005-12-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)		0
Crane, Timothy	5		O	2005-12-02	D	51 - Exercice d'options	9 250	25.6000	9 350
			O	2005-12-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 250)		100
			O	2005-12-02	D	51 - Exercice d'options	5 800	32.9000	5 900
			O	2005-12-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 800)		100
Heatherly, David George Edward	5		O	2006-08-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2006-08-31	D	51 - Exercice d'options	1 900	35.6800	1 900
			O	2006-08-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 900)		0
<i>Options</i>									
Gilmour, Barry Kenneth	5		O	2009-12-10	D	50 - Attribution d'options	40 755	53.4500	
			M	2009-12-10	D	50 - Attribution d'options	40 755	53.4500	418 514*
<b>BCE Inc.</b>									
<i>Restricted Share Units</i>									
Little, Thomas (Tom)	7		O	2009-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	608	25.0500	
			M	2009-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	608	25.0500	
			M	2009-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	608	25.0500	38 820
Sweeney, John	7		O	2009-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 263	25.0500	
			M	2009-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 263	25.0500	71 984
<i>Share Units</i>									
Brenneman, Ron A.	4		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	742	31.0600	31 054
<b>Bell Copper Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Macquarie Bank Limited	3		O	2010-05-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			6 248 175
			O	2010-05-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	138 073	0.3594	
			M	2010-05-03	D	36 - Conversion ou échange	138 073	0.3594	6 386 248
			O	2010-05-28	D	36 - Conversion ou échange	124 898	0.2495	6 511 146
			O	2010-05-31	D	36 - Conversion ou échange	77 972	0.2495	6 589 118
			O	2010-07-02	D	36 - Conversion ou échange	226 639	0.2278	6 815 757
<i>Bons de souscription</i>									
Macquarie Bank Limited	3		O	2010-05-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 141 878
			O	2010-06-11	D	55 - Expiration de bons de souscription	(1 141 878)	1.3300	0
<i>Débiteures convertibles</i>									
Macquarie Bank Limited	3		O	2010-05-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			\$ 6 494 720.00
			O	2010-05-31	D	36 - Conversion ou échange	\$ 124 898.00	0.5400	\$ 6 619 618.00
			O	2010-06-07	D	36 - Conversion ou échange	\$ 1.00	0.5400	\$ 6 619 619.00
			O	2010-06-30	D	36 - Conversion ou échange	\$ 132 392.00	0.5400	\$ 6 752 011.00
<b>Blue Ribbon Income Fund (formerly Citidel Diversified Investment Trust)</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Blue Ribbon Income Fund	1		O	2010-06-01	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	9.2800	1 000

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2010-06-01	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	9.2800	0
			O	2010-06-01	D	38 - Rachat ou annulation	4 000	9.3000	4 000
			O	2010-06-01	D	38 - Rachat ou annulation	(4 000)	9.3000	0
			O	2010-06-02	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	9.3100	1 000
			O	2010-06-02	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	9.3100	0
			O	2010-06-02	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	9.2900	2 500
			O	2010-06-02	D	38 - Rachat ou annulation	(2 500)	9.2900	0
			O	2010-06-02	D	38 - Rachat ou annulation	300	9.2700	300
			O	2010-06-02	D	38 - Rachat ou annulation	(300)	9.2700	0
			O	2010-06-03	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	9.3500	5 000
			O	2010-06-03	D	38 - Rachat ou annulation	(5 000)	9.3500	0
			O	2010-06-03	D	38 - Rachat ou annulation	700	9.3800	700
			O	2010-06-03	D	38 - Rachat ou annulation	(700)	9.3800	0
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	11 500	9.4000	11 500
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	(11 500)	9.4000	0
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	9.3900	1 000
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	9.3900	0
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	9.3800	1 000
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	9.3800	0
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	9.3700	1 000
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	9.3700	0
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	9.3600	2 500
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	(2 500)	9.3600	0
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	3 500	9.3500	3 500
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	(3 500)	9.3500	0
			O	2010-06-07	D	38 - Rachat ou annulation	5 500	9.3100	5 500
			O	2010-06-07	D	38 - Rachat ou annulation	(5 500)	9.3100	0
			O	2010-06-01	D	38 - Rachat ou annulation	2 200	9.2800	
			M	2010-06-07	D	38 - Rachat ou annulation	2 200	9.2800	2 200
			O	2010-06-07	D	38 - Rachat ou annulation	(2 200)	9.2800	0
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	7 500	9.2500	7 500
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	(7 500)	9.2500	0
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	9.2000	5 000
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	(5 000)	9.2000	0
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	7 500	9.1600	7 500
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	(7 500)	9.1600	0
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	9.1300	2 500
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	(2 500)	9.1300	0
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	9.1000	1 800
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	(1 800)	9.1000	0
			O	2010-06-09	D	38 - Rachat ou annulation	20 000	9.2700	20 000
			O	2010-06-09	D	38 - Rachat ou annulation	(20 000)	9.2700	0
			O	2010-06-09	D	37 - Division ou regroupement d'actions	2 500	9.2500	
			M	2010-06-09	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	9.2500	2 500
			O	2010-06-09	D	38 - Rachat ou annulation	(2 500)	9.2500	0
			O	2010-06-09	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	9.2200	2 500
			O	2010-06-09	D	38 - Rachat ou annulation	(2 500)	9.2200	0
			O	2010-06-09	D	38 - Rachat ou annulation	2 200	9.2100	2 200
			O	2010-06-09	D	38 - Rachat ou annulation	(2 200)	9.2100	0
			O	2010-06-10	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	9.3500	10 000
			O	2010-06-10	D	38 - Rachat ou annulation	(10 000)	9.3500	0
			O	2010-06-10	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	9.3900	10 000
			O	2010-06-10	D	38 - Rachat ou annulation	(10 000)	9.3900	0
			O	2010-06-10	D	38 - Rachat ou annulation	15 000	9.4000	15 000
			O	2010-06-10	D	38 - Rachat ou annulation	(15 000)	9.4000	0
			O	2010-06-10	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	9.4200	25 000

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2010-06-10	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	9.4200	0
			O	2010-06-11	D	38 - Rachat ou annulation	700	9.3100	700
			O	2010-06-11	D	38 - Rachat ou annulation	(700)	9.3100	0
			O	2010-06-11	D	38 - Rachat ou annulation	9 500	9.3200	9 500
			O	2010-06-11	D	38 - Rachat ou annulation	(9 500)	9.3200	0
			O	2010-06-11	D	38 - Rachat ou annulation	6 700	9.3500	6 700
			O	2010-06-11	D	38 - Rachat ou annulation	(6 700)	9.3500	0
			O	2010-06-11	D	38 - Rachat ou annulation	13 100	9.4400	13 100
			O	2010-06-11	D	38 - Rachat ou annulation	(13 100)	9.4400	0
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	9.4400	1 500
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)	9.4400	0
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	9.4500	2 500
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	(2 500)	9.4500	0
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	5 300	9.5000	5 300
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	(5 300)	9.5000	0
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	200	9.5300	200
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	(200)	9.5300	0
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.5400	3 000
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.5400	0
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	9.5600	40 000
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	(40 000)	9.5600	0
			O	2010-06-15	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	9.5400	40 000
			O	2010-06-15	D	38 - Rachat ou annulation	(40 000)	9.5400	0
			O	2010-06-16	D	38 - Rachat ou annulation	4 900	9.5000	4 900
			O	2010-06-16	D	38 - Rachat ou annulation	(4 900)	9.5000	0
			O	2010-06-16	D	38 - Rachat ou annulation	35 100	9.5400	35 100
			O	2010-06-16	D	38 - Rachat ou annulation	(35 100)	9.5400	0
			O	2010-06-18	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	9.5700	25 000
			O	2010-06-18	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)	9.5700	0
			O	2010-06-21	D	38 - Rachat ou annulation	17 000	9.5400	17 000
			O	2010-06-21	D	38 - Rachat ou annulation	(17 000)	9.5400	0
			O	2010-06-21	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	9.5500	5 000
			O	2010-06-21	D	38 - Rachat ou annulation	(5 000)	9.5500	0
			O	2010-06-21	D	38 - Rachat ou annulation	6 000	9.5200	6 000
			O	2010-06-21	D	38 - Rachat ou annulation	(6 000)	9.5200	0
			O	2010-06-22	D	38 - Rachat ou annulation	6 000	9.5100	6 000
			O	2010-06-22	D	38 - Rachat ou annulation	(6 000)	9.5100	0
			O	2010-06-23	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	9.5000	5 000
			O	2010-06-23	D	38 - Rachat ou annulation	(5 000)	9.5000	0
			O	2010-06-25	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	9.4700	5 000
			O	2010-06-25	D	38 - Rachat ou annulation	(5 000)	9.4700	0
			O	2010-06-25	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	9.4500	5 000
			O	2010-06-25	D	38 - Rachat ou annulation	(5 000)	9.4500	0
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.4000	3 000
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.4000	0
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	6 000	9.3500	6 000
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	(6 000)	9.3500	0
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	15 000	9.3600	15 000
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	(15 000)	9.3600	0
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	9.3400	5 000
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	(5 000)	9.3400	0
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	3 500	9.2500	3 500
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	(3 500)	9.2500	0
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.1900	3 000
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.1900	0
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	9.2100	2 000

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i> Initié Porteur inscrit									
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	(2 000)	9.2100	0
<b>BONAVISTA ENERGY TRUST</b>									
<i>Restricted Trust Units</i>									
McKenzie, Margaret Anne	7		O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 800		3 600
<b>Boston Pizza Royalties Income Fund</b>									
<i>Parts</i>									
Boston Pizza Royalties Income Fund	1		O	2010-07-06	D	38 - Rachat ou annulation	(134 200)		100
			O	2010-07-07	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		0
<b>Boyuan Construction Group, Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Cailiang, Shou	4, 5		O	2009-02-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	250 000	2.1000	250 000
Fang, Lixin	4		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	30 000	2.1000	60 000
Horsley, David	4		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	50 000	2.1000	90 000
Leong, Francis Nyon Seng	4		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	50 000	2.1000	90 000
Ren, Shu	4, 5		O	2008-12-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	50 000	2.1000	50 000
<b>Breakwater Resources Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
carreau, robert	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 701	3.3300	
			M	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 702	3.3300	34 688
Doucet, Mario	7		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 426	3.3300	18 977
Gridley, Norman Carl	7		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 502	3.3300	12 314
Hermann, Frederick William	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 504	3.3300	46 690
Lauie, John Veldon Earl	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 703	3.3300	14 602
Petroff, David Michael	4		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 604	3.3300	6 394
<i>Options Share Option Plan</i>									
Curtis, Laurence Wilson	4		O	2010-07-05	D	50 - Attribution d'options	20 000	2.4700	
			M	2010-07-05	D	50 - Attribution d'options	20 000	2.7300	20 000
<b>Brompton Advantaged Oil &amp; Gas Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Brompton Advantaged Oil & Gas Income Fund	1		O	2010-06-01	D	38 - Rachat ou annulation	800	4.7500	800
			O	2010-06-01	D	38 - Rachat ou annulation	(800)	4.7500	0
			O	2010-06-03	D	38 - Rachat ou annulation	1 200	4.8000	1 200
			O	2010-06-03	D	38 - Rachat ou annulation	(1 200)	4.8000	0
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	4.8000	3 000
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	4.8000	0
			O	2010-06-07	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	4.7000	3 000
			O	2010-06-07	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	4.7000	0
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	4.6500	3 000
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	4.6500	0
			O	2010-06-22	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	4.9500	3 000
			O	2010-06-22	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	4.9500	0
			O	2010-06-23	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	4.8000	2 000
			O	2010-06-23	D	38 - Rachat ou annulation	(2 000)	4.8000	0
			O	2010-06-25	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	4.8000	3 000
			O	2010-06-25	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	4.8000	0
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	4.8000	3 000
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	4.8000	0
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	4.7500	3 000
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	4.7500	0
<b>Brompton Advantaged VIP Income Fund</b>									
<i>Parts</i>									
Brompton Advantaged VIP Income Fund	1		O	2010-06-01	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.3000	3 000
			O	2010-06-01	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.3000	0
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.3500	3 000

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.3500	0
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	100	9.3000	100
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	(100)	9.3000	0
			O	2010-06-16	D	38 - Rachat ou annulation	1 700	9.4000	1 700
			O	2010-06-16	D	38 - Rachat ou annulation	(1 700)	9.4000	0
			O	2010-06-17	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.4500	3 000
			O	2010-06-17	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.4500	0
			O	2010-06-22	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.5000	3 000
			O	2010-06-22	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.5000	0
			O	2010-06-23	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.4000	3 000
			O	2010-06-23	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.4000	0
			O	2010-06-24	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	9.3500	1 400
			O	2010-06-24	D	38 - Rachat ou annulation	(1 400)	9.3500	0
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.4000	3 000
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.4000	0
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.3000	3 000
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.3000	0
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.1500	3 000
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.1500	0
<b>Brompton Oil &amp; Gas Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Brompton Oil & Gas Income Fund	1		O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	4.6000	3 000
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	4.6000	0
			O	2010-06-17	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	4.8500	3 000
			O	2010-06-17	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	4.8500	0
			O	2010-06-22	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	4.9000	3 000
			O	2010-06-22	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	4.9000	0
			O	2010-06-23	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	4.8000	3 000
			O	2010-06-23	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	4.8000	0
			O	2010-06-24	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	4.8000	3 000
			O	2010-06-24	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	4.8000	0
			O	2010-06-25	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	4.8000	3 000
			O	2010-06-25	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	4.8000	0
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	4.7500	3 000
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	4.7500	0
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	4.6500	3 000
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	4.6500	0
<b>Brompton VIP Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Brompton VIP Income Fund	1		O	2010-06-01	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.6500	3 000
			O	2010-06-01	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.6500	0
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.7000	3 000
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.7000	0
			O	2010-06-16	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.7500	3 000
			O	2010-06-16	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.7500	0
			O	2010-06-23	D	38 - Rachat ou annulation	200	8.7000	200
			O	2010-06-23	D	38 - Rachat ou annulation	(200)	8.7000	0
			O	2010-06-24	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.6500	3 000
			O	2010-06-24	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.6500	0
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.6000	3 000
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.6000	0
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.6000	3 000
			M	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	8.6000	3 000
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.6000	0
			M	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	8.6000	0
<b>Brookfield Asset Management Inc.</b>									

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
<b>Deferred Share Units</b>									
Coutu, Marcel R.	4		O	2010-05-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	52	26.7000	10 633
			O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	909	24.0700	11 542
Eyton, J. Trevor	4		O	2010-05-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	33	26.7000	6 722
			O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	779	24.0700	7 501
Gray, James K.	4		O	2010-05-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	165	26.7000	33 587
			O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	779	24.0700	34 366
Kempston Darkes, V. Maureen	4		O	2010-05-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	64	26.7000	13 046
			O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 558	24.0700	14 604
Liebman, Lance Malcolm	4		O	2010-05-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	121	25.8300	12 066
			O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	857	24.0700	12 923
Lind, Philip Bridgman	4		O	2010-05-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	232	26.7000	47 279
			O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 558	24.0700	48 837
McCain, George Wallace Ferguson	4		O	2010-02-28	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	137	24.9500	24 735
			O	2010-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	725	25.8500	25 460
			O	2010-05-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	125	26.7000	25 585
			O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	779	24.0700	26 364
McKenna, Frank	4		O	2010-05-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	70	26.7000	14 230
			O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 077	24.0700	16 307
MINTZ, JACK MAURICE	4		O	2010-05-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	147	26.7000	29 862
			O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	779	24.0700	30 641
Newson, Patricia Marie	4		O	2010-05-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	64	26.7000	13 045
			O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 558	24.0700	14 603
			O	2010-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 450	25.8500	12 981
Pattison, James A.	4		O	2010-05-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	92	26.7000	18 806
			O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 558	24.0700	20 364
Taylor, George Simpson	4		O	2010-05-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	30	213.0000	
			M	2010-05-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	213	26.7000	43 410
			O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	779	24.0700	44 189
<b>C&amp;C Energia Ltd.</b>									
<b>Options</b>									
Evans, Andrew Lee	4		O	2010-07-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	37 500	8.5000	37 500
<b>C.A. Bancorp Canadian Realty Finance Corporation</b>									
<b>Class A Shares</b>									
C.A. Bancorp Canadian Realty Finance Corporation	1		O	2010-06-01	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	7.2500	2 500
			O	2010-06-01	D	38 - Rachat ou annulation	(2 500)	7.2500	0
			O	2010-06-03	D	38 - Rachat ou annulation	3 900	7.7300	3 900
			O	2010-06-03	D	38 - Rachat ou annulation	(3 900)	7.7300	0
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	600	7.5000	600
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	(600)	7.5000	0
			O	2010-06-10	D	38 - Rachat ou annulation	700	7.5000	700
			O	2010-06-10	D	38 - Rachat ou annulation	(700)	7.5000	0
			O	2010-06-17	D	38 - Rachat ou annulation	2 300	7.5000	2 300
			O	2010-06-17	D	38 - Rachat ou annulation	(2 300)	7.5000	0
			O	2010-06-18	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	7.5000	10 000
			O	2010-06-18	D	38 - Rachat ou annulation	(10 000)	7.5000	0
			O	2010-06-21	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	7.5000	10 000
			O	2010-06-21	D	38 - Rachat ou annulation	(10 000)	7.5000	0
			O	2010-06-22	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	7.5000	10 000
			O	2010-06-22	D	38 - Rachat ou annulation	(10 000)	7.5000	0
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	7.2500	5 000
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	(5 000)	7.2500	0
<b>CAE Inc.</b>									
<b>Long Term Incentives-Deferred Share Units</b>									
Cormier, Bernard	5		O	2010-07-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2010-07-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 455		7 455
<i>Options Employee Stock Option Plan</i>									
Cormier, Bernard	5		O	2010-07-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-05	D	51 - Exercice d'options	20 700	9.3900	
			M	2010-07-05	D	50 - Attribution d'options	20 700	9.3900	20 700
<b>Calian Technologies Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Calian Technologies Ltd	5		O	2010-07-05	D	38 - Rachat ou annulation	2 470	17.3700	2 470
			O	2010-07-05	D	38 - Rachat ou annulation	(2 470)		0
			O	2010-07-06	D	38 - Rachat ou annulation	2 470	17.5000	2 470
			O	2010-07-06	D	38 - Rachat ou annulation	(2 470)		0
			O	2010-07-07	D	38 - Rachat ou annulation	2 470	17.6600	2 470
			O	2010-07-07	D	38 - Rachat ou annulation	(2 470)		0
			O	2010-07-09	D	38 - Rachat ou annulation	200	17.6500	200
<b>Canadian High Income Equity Fund</b>									
<i>Parts</i>									
Canadian High Income Equity Fund	1		O	2010-06-02	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	10.3000	1 000
			O	2010-06-02	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	10.3000	0
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	300	10.6000	300
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	(300)	10.6000	0
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	800	10.4500	800
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	(800)	10.4500	0
			O	2010-06-15	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	10.5500	3 000
			O	2010-06-15	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	10.5500	0
			O	2010-06-15	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	10.4500	3 000
			O	2010-06-15	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	10.4500	0
			O	2010-06-16	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	10.5000	3 000
			O	2010-06-16	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	10.5000	0
			O	2010-06-17	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	10.4500	3 000
			O	2010-06-17	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	10.4500	0
			O	2010-06-22	D	38 - Rachat ou annulation	100	10.5500	100
			O	2010-06-22	D	38 - Rachat ou annulation	(100)	10.5500	0
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	2 600	10.5500	2 600
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	(2 600)	10.5500	0
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	10.5500	3 000
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	10.5500	0
<b>Canadian Natural Resources Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bergeson, Jeffrey James	5		O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	36.7100	179 320*
Best, Catherine May	4								
Savings Plan	PI		O	2010-07-05	I	46 - Contrepartie de services	1 000	34.1500	17 228
Edens, James Andrew	7		O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)		22 437
			O	2010-07-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	195		23 937
Markin, Allan	4		O	2010-07-09	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	2 575	36.8100	1 901 936
<i>Options</i>									
Schroeder, Sheldon Lawrence	5		O	2010-07-12	D	99 - Correction d'information	(146 500)		0
<b>Canadian Oil Recovery &amp; Remediation Enterprises Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Madison, William F.	4		O	2010-07-05	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	333 533	0.1500	459 409
Stapell, Raymond	4		O	2010-07-05	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	350 966	0.1500	370 014
<i>Bons de souscription</i>									
Madison, William F.	4		O	2008-06-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-05	D	53 - Attribution de bons de souscription	166 766	0.3000	166 766
Stapell, Raymond	4		O	2008-06-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2010-07-05	D	53 - Attribution de bons de souscription	175 483	0.3000	175 483
<b>Canadian Spirit Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
CANADIAN SPIRIT RESOURCES INC.	1								
CIBC World Markets Inc.	PI		O	2010-07-08	I	38 - Rachat ou annulation	15 000	1.2233	551 900
			O	2010-07-09	I	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.2200	556 900
			O	2010-07-12	I	38 - Rachat ou annulation	5 000	1.3000	561 900
Inwentash, Sheldon	3								
Pinetree Capital Ltd.	PI		O	2010-07-14	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	1.3800	2 681 200
<b>Canadian Western Bank</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Addington, William James	5		O	2010-07-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	24.3000	20 088
Furlan, Mario Vittorio	5		O	2010-07-13	D	51 - Exercice d'options	5 000	16.3800	48 647
Garvey, Randell William	5		O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(987)	23.5093	15 000
Jones, Darrell Robert	5		O	2010-07-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	44	23.0600	9 361
Morrison, Peter Kenneth	5		O	2010-07-02	D	35 - Dividende en actions	52	23.3500	11 157*
<i>Droits Restricted Share Units</i>									
Morrison, Peter Kenneth	5		O	2010-06-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 028		4 359
			O	2010-06-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 028		5 387
			O	2010-06-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 028		6 415*
<i>Options</i>									
Furlan, Mario Vittorio	5		O	2010-07-13	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	16.3800	21 648
Morrison, Peter Kenneth	5		O	2010-06-11	D	50 - Attribution d'options	3 155		35 719*
Pollock, Laurence Malcolm	4, 5		O	2010-07-14	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	16.3800	597 813
<b>Canyon Services Group Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Mackenzie, Neil Murray	4		O	2010-07-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 900	4.0500	122 000
Olson, Gamet Ross	5		O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	4.2000	24 000
Weinberger, Dennis James	4, 5, 3		O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 200)	4.2500	4 800
			O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 800)	4.3000	0
<b>Capital BLF inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Marois, Marc	5								
Gestion Marc Marois inc.	PI		O	2010-07-07	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	0.0850	929 000
<b>Capstone Mining Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bush, Gregg	5		O	2010-05-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-04-26	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnaire	61 390	2.1300	
			M	2010-05-26	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnaire	61 390	2.1300	61 390
<i>Options</i>									
Bush, Gregg	5		O	2010-05-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			300 000
<b>Cascades inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lemaire, Laurent	4, 5, 3		O	2003-05-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			26 252
			O	2010-07-12	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	2 575	7.0000	28 827
<i>Options options d'achat d'actions ordinaires</i>									
Gelineau, Daniel	7		O	2010-07-09	D	50 - Attribution d'options	13 004	6.4300	59 597
<b>Celestica Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Crandall, Robert	4		O	2010-07-07	D	58 - Expiration de droits de souscription	(20 000)	48.6900	60 000
Tapscott, Don	4		O	2010-07-07	D	58 - Expiration de droits de souscription	(20 000)	72.6000	50 000
<b>Cell-Loc Location Technologies Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bohn, Keith Jerome	4, 5		O	2010-06-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2010-06-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			2 647 798
Fattouche, Michel	4, 5, 3		O	2010-06-29	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(4 521 526)		1 130 381



Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
<b>Celtic Exploration Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Franks, Alan G.	5								
Employee Stock Savings Plan	PI		O	2010-07-02	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	102	10.8900	10 084
Lalani, Sadiq	5								
Employee Stock Savings Plan (ESSP)	PI		O	2010-07-02	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	111	10.8900	11 121
McIntyre, Eldon Angus	4		O	2010-07-07	D	90 - Changements relatifs à la propriété	180 808	11.0100	2 957 500
Eldon McIntyre IPP	PI		O	2010-07-07	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(180 808)	11.0100	0
Shea, Michael	5								
Employee Stock savings Plan(ESSP)	PI		O	2010-07-02	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	103	10.8900	10 321
Wilson, David John	4, 5, 3								
Employee Stock Savings Plan	PI		O	2010-07-02	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	120	10.8900	11 833
<b>Cenovus Energy Inc.</b>									
<i>Deferred Share Units</i>									
Rampacek, Charles Max	4		O	2009-11-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			7 500
<b>Centerra Gold Inc.</b>									
<i>Parts Deferred Share Units</i>									
Austin, Ian George	4		O	2010-06-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			52 217
<b>Chesswood Income Fund</b>									
<i>Droits Restriés Units</i>									
Day, Robert	7		O	2010-07-05	D	57 - Exercice de droits de souscription	(20 000)	2.0600	20 000
Leeper, Samuel L.	4		O	2010-06-28	D	57 - Exercice de droits de souscription	(20 000)	4.3000	
			M	2010-06-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	(20 000)	2.0600	20 000
Obriant, David Mitchell Aaron	7		O	2009-06-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 000	2.0600	
			M	2009-06-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 000	2.0600	20 000
			O	2010-06-23	D	57 - Exercice de droits de souscription	20 000	4.4000	
			M	2010-06-23	D	57 - Exercice de droits de souscription	(20 000)	4.4000	
Sonshine, Edward	4		M	2010-06-23	D	57 - Exercice de droits de souscription	(20 000)	2.0600	20 000
			O	2006-05-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2006-05-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2009-06-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 000	2.0600	
			M	2009-06-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 000	2.0600	30 000
			O	2010-04-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 000	4.4900	
Wortzman, Jeffrey	4		M	2010-04-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 000	4.4900	60 000
			O	2010-04-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 000	4.4900	
			M	2010-04-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 000	4.4900	
			M	2010-04-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 000	4.4900	40 000
<i>Parts de fiducie</i>									
Copeland, Clare Robert	4		O	2010-07-02	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	785	4.0000	25 785
Day, Robert	7		O	2010-07-02	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	98 512	4.0000	158 512
			O	2010-07-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	20 000	4.1100	
			M	2010-07-05	D	57 - Exercice de droits de souscription	20 000	4.1100	178 512
Leeper, Samuel L.	4		O	2010-06-28	D	57 - Exercice de droits de souscription	20 000	20000.0000	
			M	2010-06-28	D	57 - Exercice de droits de souscription	20 000	4.2700	
			M	2010-06-29	D	57 - Exercice de droits de souscription	20 000	4.2700	38 000
			O	2010-07-02	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	42 243	4.0000	80 243
Obriant, David Mitchell Aaron	7		O	2010-06-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	4.4000	
			M	2010-06-23	D	57 - Exercice de droits de souscription	20 000	4.4000	
			M	2010-06-23	D	57 - Exercice de droits de souscription	20 000	4.4000	114 272
			O	2010-07-02	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	13 467	4.0000	127 739
Shafran, Barry Wade	7		O	2010-07-02	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(2 182)		7 700
			O	2010-07-02	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de	1 100	4.0000	8 800

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2010-07-02	D	prospectus 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	3 668	4.0000	12 468
			O	2010-07-02	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	708	4.0000	13 176
Barry Shafran RSP	PI		O	2010-07-02	I	90 - Changements relatifs à la propriété	2 182		25 682
Sonshine, Edward	4		O	2010-07-02	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	11 806	4.0000	124 454
Comrev Investments Limited	PI		O	2010-07-02	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	135 338	4.0000	1 082 707
			O	2010-07-02	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	17 880	4.0000	1 100 587
Edward Sonshine (RRSP)	PI		O	2010-07-02	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	8 571	4.0000	68 571
Souverain, Gary	7		O	2010-07-02	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	7 847	4.0000	111 177
Steiner, Frederick William	7		O	2010-07-02	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	103 693	4.0000	797 492
Frederick Steiner, RRSP	PI		O	2010-07-02	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	4 734	4.0000	37 876
Variable Management Services Ltd.	PI		O	2010-07-02	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	16 752	4.0000	134 024
Stevenson, Lisa Ann	7		O	2010-07-02	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	482	4.0000	3 870
<b>Chinook Energy Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Barlow, Lloyd Geoffrey	5		O	2010-07-06	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	7 620		23 120
Bister, Matthew	4, 5								
539934 alberta inc	PI		O	2010-06-29	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	152 400		3 228 458
Clark, Stuart George	4		O	2010-06-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-06-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 600	3.2500	
			M	2010-06-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 600	3.2500	
			M'	2010-06-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 600	3.2500	3 600
540407 Alberta Inc.	PI		O	2010-06-29	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-06-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 370 000	3.2500	
			M	2010-06-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 370 000	3.2500	
			M'	2010-06-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 370 000	3.2500	2 370 000
RRSP	PI		O	2010-06-29	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-06-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	304 806	3.2500	
			M	2010-06-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	304 806	3.2500	
			M'	2010-06-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	304 806	3.2500	304 806
Smitshoek, Roy	5		O	2010-07-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			176 000
Wierzba, P. Grant	4, 5		O	2010-07-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			436 700
Double W Ranches	PI		O	2010-07-02	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			250 000
RRSP	PI		O	2010-07-02	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2010-07-02	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			853 684
<i>Options</i>									
Bister, Matthew	4, 5		O	2010-06-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-06-29	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.3700	50 000
			O	2010-06-29	D	50 - Attribution d'options	220 000	1.9700	270 000
			O	2010-06-29	D	50 - Attribution d'options	80 000	2.7200	350 000
Clark, Stuart George	4		O	2010-06-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-06-29	D	50 - Attribution d'options	20 000		
			M	2010-06-30	D	50 - Attribution d'options	20 000		

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			M'	2010-06-29	D	50 - Attribution d'options	20 000		20 000
Smitshoek, Roy	5		O	2010-07-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			450 000
<b>CI Financial Corp.</b>									
<i>Débetures 3.30 Débetures due 2012</i>									
Bank of Nova Scotia, The	3								
Scotia Capital Inc.	PI		O	2010-07-02	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(\$ 375 000.00)	101.2230	\$ 5 199 000.00
			O	2010-07-06	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 265 000.00	100.9780	\$ 5 464 000.00
			O	2010-07-07	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(\$ 32 000.00)	101.3128	\$ 5 432 000.00
			O	2010-07-12	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(\$ 60 000.00)	101.2500	\$ 5 372 000.00
			O	2010-07-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(\$ 10 000.00)	101.1630	\$ 5 362 000.00
<i>Débetures 4.19 Débetures due 2014</i>									
Bank of Nova Scotia, The	3								
Scotia Capital Inc.	PI		O	2010-07-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 178 000.00	101.6500	\$ 1 685 000.00
<b>Cline Mining Corporation</b>									
<i>Options</i>									
BATES, KENNETH HARRY	4, 5		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	200 000	1.1100	1 100 000
Cleave, Ernest Michael	5		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	200 000	1.1100	900 000
Elzinga, Peter	4		O	2010-06-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			400 000
			O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	200 000	1.1100	600 000
Hendrick, Dale Michael	4		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	200 000	1.1100	1 800 000
McKnight, William Hunter	4		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	200 000	1.1100	1 400 000
Maz, Dennis Zdenek	5		O	2009-10-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			300 000
		R	O	2010-06-02	D	50 - Attribution d'options	400 000	1.5900	700 000
			O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	200 000	1.1100	900 000
Tkachuk, David George	4		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	200 000		1 300 000*
<b>ClubLink Entreprises Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
ClubLink Entreprises Limited	1		O	2010-07-13	D	38 - Rachat ou annulation	100	6.5000	100
			O	2010-07-13	D	38 - Rachat ou annulation	(100)	6.5000	0
			O	2010-07-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	6.7500	1 000
			O	2010-07-14	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	6.7500	0
Sahi, Kuldip (Rai)	4, 6, 5,								
Paros Entreprises Limited	3		O	2010-07-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	247 800	6.7493	13 934 206
<b>Coast Wholesale Appliances Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Burrows, Harlow B.	4		O	2010-07-05	D	46 - Contrepartie de services	24		76 820
Dennett, Patrick B.	4		O	2010-07-06	D	35 - Dividende en actions	24	4.0500	10 216
Lawson, Robert Blain	5								
rrsp	PI		O	2010-07-05	I	46 - Contrepartie de services	230		2 150
Raben, Stephen John	5								
Aubree Lynn Raben	PI		O	2010-07-05	C	97 - Autre	63	4.0400	37 366
Smith, William Lawrence	5		O	2010-07-05	D	46 - Contrepartie de services	63		63 170
Soda, Anthony L.	4		O	2010-07-09	D	46 - Contrepartie de services	24		120
<b>COMPASS Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
COMPASS Income Fund	1		O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	2 300	9.4800	24 760 111
			O	2010-07-05	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	9.5300	24 768 211
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	9.4200	24 766 611
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	9.5500	24 765 111

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
<b>CoolBrands International Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Front Street Investment Management Inc.	3			2010-07-08	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 300	1.1763	6 288 500
Front Street Investment Management Inc.	PI		O						
<b>Corporation de Sécurité Garda World</b>									
<i>Actions ordinaires Catégorie "A"</i>									
Bentley, Allan	5		O	2010-06-30	D	51 - Exercice d'options	6 250	4.0000	27 550
<i>Options</i>									
Bentley, Allan	5		O	2010-06-30	D	51 - Exercice d'options	(6 250)	4.0000	43 750
<b>Corporation Financière Power</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Nickerson, Jerry Edgar Alan	4								
Alpha Investments Limited	PI		O	2010-07-12	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 248	28.1500	7 999
<b>Corporation Groupe Mercator Transport</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Panet-Raymond, Robert	4		O	2009-07-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-06	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	200 000	0.3000	200 000
SPURR, WILLIAM	4								
William Spurr & Associés inc.	PI		O	2008-11-26	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-06	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	133 333	0.3000	133 333
Verreault, Denise	4								
Groupe Maritime Verreault inc.	PI		O	2007-07-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-06	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	833 333	0.3000	833 333
<b>Corporation Minière Osisko</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Côté, Marcel	4		O	2010-06-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			52 200
<i>Options</i>									
Bradley, Victor	4		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	75 000	11.1200	
			M	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	75 000	11.1200	225 000
Burzynski, John Feliks	5		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	500 000	11.1200	1 150 000
Cattalani, Sergio	5		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	125 000	11.1200	325 000
Coates, Bryan A.	5		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	500 000	11.1200	2 135 000
Côté, Marcel	4		O	2010-06-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	225 000	11.1200	
			M	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	225 000	11.1200	225 000
David, Jean-Sébastien	5		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	125 000	11.1200	488 333
Douchane, Andre Jean	4		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	75 000		
			M	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	75 000		175 000
Le Bel, André	5		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	125 000	11.1200	
			M	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	125 000	11.1200	518 366
Leavenworth Bakali, Mustapha	4		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	75 000	11.1200	
			M	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	75 000	11.1200	225 000
Lessard, Luc	5		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	500 000	11.1200	1 500 000
Mackinnon, William	4		O	2010-06-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	225 000	11.1200	
			M	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	225 000	11.1200	225 000
Mailhot, Robert	5		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	125 000	11.1200	293 000
Roosen, Sean	4		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	800 000		1 600 000
Vézina, Serge	4		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	75 000	11.1200	525 000
Wares, Robert	4, 5		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	500 000		1 150 000*
<b>Crescent Point Energy Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Balutis, David	7		O	2010-07-02	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat,	7 405		371 639

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
Bannister, Peter	4		O	2010-07-02	D	regroupement ou acquisition 57 - Exercice de droits de souscription	3 213		529 455
			O	2010-07-02	D	97 - Autre	(1 285)		528 170
Christie, Derek Wayne	5		O	2010-07-02	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	7 323		108 267
Colborne, Paul	4		O	2010-07-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 218		141 157
			O	2010-07-02	D	97 - Autre	(887)		140 270
Cugnet, Kenney Frank	4		O	2010-07-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 130		408 859
			O	2010-07-02	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	7 406		416 265
Spouse	PI		O	2010-07-02	C	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	7 407		12 907
Valley View Petroleum	PI		O	2010-07-02	C	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	63 606		183 720
Gillard, D. Hugh	4		O	2010-07-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 130		30 045
			O	2010-07-02	D	97 - Autre	(1 252)		28 793
Gritzfeldt, Ryan Chad Raymond	5		O	2010-07-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	20 919		62 789
			O	2010-07-02	D	97 - Autre	(8 368)		54 421
			O	2010-07-02	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	4 882		59 303
LAMONT, KENNETH	5		O	2010-07-02	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	7 406		97 330
MacDonald, Tamara	7		O	2010-07-02	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	7 323		153 692
ROMANZIN, GERALD A.	4		O	2010-07-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	5 536		5 540
			O	2010-07-02	D	97 - Autre	(2 214)		3 326
Saxberg, Scott	4		O	2010-07-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	84 443		523 727
			O	2010-07-02	D	97 - Autre	(33 777)		489 950
			O	2010-07-02	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	74 737		564 687
Smith, Clifford Neil	7		O	2010-07-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	44 741		252 680
			O	2010-07-02	D	97 - Autre	(17 449)		235 231
			O	2010-07-02	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	12 341		247 572
Stangl, Trent Terry	5		O	2010-07-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	18 770		47 791
			O	2010-07-02	D	97 - Autre	(8 165)		39 626
Scotia Joint Account	PI		O	2009-07-02	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-02	C	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	2 441		2 441
Three Dimes Inc.	PI		O	2010-07-02	C	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	7 323		15 323
			O	2010-07-06	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 400)	36.5000	12 523
TISDALE, GREGORY	5		O	2010-07-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	40 138		169 123
			O	2010-07-02	D	97 - Autre	(16 055)		153 068
			O	2010-07-02	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	7 405		160 473
Toews, Steven George	5		O	2010-07-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	15 581		58 756
			O	2010-07-02	D	97 - Autre	(6 232)		52 524
			O	2010-07-02	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	7 298		59 822
RRSP	PI		O	2010-07-02	I	57 - Exercice de droits de souscription	540		4 458
TFSA	PI		O	2010-01-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-02	I	57 - Exercice de droits de souscription	122		122
			O	2010-07-02	I	97 - Autre	(49)		73
Tumbull, Gregory George	4		O	2010-07-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 130		34 290
			O	2010-07-02	D	97 - Autre	(1 252)		33 038

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
<i>Restricted Share Units</i>									
Balutis, David	7		O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	25 574		263 907
Bannister, Peter	4		O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 130		19 630
			O	2010-07-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 213		22 843
			O	2010-07-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 213)		19 630
Colborne, Paul	4		O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 130		19 299
			O	2010-07-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 218		21 517
			O	2010-07-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 218)		19 299
Cugnet, Kenney Frank	4		O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 130		19 630
			O	2010-07-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 130		22 760
			O	2010-07-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 130)		19 630
Gillard, D. Hugh	4		O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 130		19 630
			O	2010-07-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 130		22 760
			O	2010-07-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 130)		19 630
Gritzfeldt, Ryan Chad Raymond	5		O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	17 586		144 253
			O	2010-07-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 919		165 172
			O	2010-07-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	(20 919)		144 253
LAMONT, KENNETH	5		O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	14 528		179 528
MacDonald, Tamara	7		O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	14 948		246 615
ROMANZIN, GERALD A.	4		O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 536		
			M	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 130		20 635
			O	2010-07-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 536		26 171
			O	2010-07-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 536)		20 635
Saxberg, Scott	4		O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	41 443		517 443
			O	2010-07-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	84 443		601 886
			O	2010-07-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	(84 443)		517 443
Smith, Clifford Neil	7		O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	25 574		278 907
			O	2010-07-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	44 741		323 648
			O	2010-07-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	(44 741)		278 907
Stangl, Trent Terry	5		O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 802		126 738
			O	2010-07-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	18 770		145 508
			O	2010-07-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	(18 770)		126 738
TISDALE, GREGORY	5		O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 138		300 138
			O	2010-07-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	40 138		340 276
			O	2010-07-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	(40 138)		300 138
Toews, Steven George	5		O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 243		115 243
			O	2010-07-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 581		130 824
			O	2010-07-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	(15 581)		115 243
RRSP	PI		O	2010-01-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-02	I	56 - Attribution de droits de souscription	540		540
			O	2010-07-02	I	57 - Exercice de droits de souscription	(540)		0
TFSA	PI		O	2010-01-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-02	I	56 - Attribution de droits de souscription	122		122
			O	2010-07-02	I	57 - Exercice de droits de souscription	(122)		0
Turnbull, Gregory George	4		O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 130		19 630
			O	2010-07-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 130		22 760
			O	2010-07-02	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 130)		19 630
<b>Cyberplex Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lavine, Marc	4		O	2010-07-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500 000		762 500
The Eyeland Corporation	PI		O	2010-07-02	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(500 000)		737 500
<b>Cymat Technologies Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Johnson, Harold James	5		O	2010-07-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2500	60 000
<b>Daylight Energy Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant	
Titre										
Initié										
Porteur inscrit										
Eshleman, Brent Andrew	5		O	2010-07-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	8.7800	78 062	
<b>DELPHI ENERGY CORP.</b>										
<i>Actions ordinaires</i>										
Angelidis, Tony	4, 5		O	2010-07-13	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 888	2.7200	643 376	
Batteke, Hugo	5		O	2010-07-13	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 638	2.7200	90 265	
Galvin, Michael	5		O	2010-07-13	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 373	2.7200	34 128	
Hume, Rod Allan	5		O	2010-07-13	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 638	2.7200	83 406	
Kaluza, Michael Sam	5		O	2010-07-13	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 993	2.7200	193 856	
Kohlhammer, Brian	5		O	2010-07-13	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 993	2.7200	147 270	
Reid, David James	4, 5		O	2010-07-13	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 370	2.7200	135 592	
<b>Denison Mines Corp. (formerly International Uranium Corporation)</b>										
<i>Actions ordinaires</i>										
Hochstein, Ronald F.	4, 5	R	O	2010-06-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	1.3000	908 000	
<b>Diagnos Inc.</b>										
<i>Actions ordinaires</i>										
Inwentash, Sheldon	6									
Pinetree Capital Ltd	PI		O	2010-07-08	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(24 000)	0.3500	5 403 000	
			O	2010-07-09	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	0.3600	5 402 000	
			O	2010-07-12	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 500)	0.3600	5 395 500	
			O	2010-07-14	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	0.3500	5 391 500	
Pinetree Capital Ltd.	3									
Pinetree Income Partnership	PI		O	2010-06-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	0.3447	5 692 000	
			O	2010-07-06	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(196 000)	0.3672	5 496 000	
<b>DiaMedica Inc.</b>										
<i>Actions ordinaires</i>										
ALLAN, DAVID G. P.	4	R	O	2010-06-30	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	25 000	0.4000	55 000	
<i>Bons de souscription</i>										
ALLAN, DAVID G. P.	4		O	2007-03-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI				
			O	2010-06-30	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	12 500	0.4000	12 500	
<b>DragonWave Inc.</b>										
<i>Actions ordinaires</i>										
Allen, Peter	4, 5		O	2010-07-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	571	6.3200	441 968	
DragonWave	1		O	2010-07-06	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	5.5650	599 300	
			O	2010-07-07	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	5.4918	649 300	
			O	2010-07-08	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	4.6651	699 300	
			O	2010-07-09	D	38 - Rachat ou annulation	49 700	5.2738	749 000	
			O	2010-07-12	D	38 - Rachat ou annulation	(331 300)		417 700	
			O	2010-07-12	D	38 - Rachat ou annulation	49 400	5.3958	467 100	
			O	2010-07-13	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	5.4126	517 100	
Farrar, David Russell	7, 5		O	2010-07-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	380	6.3200	234 093	
LAWLOR, JOHN RICHARD	5		O	2010-07-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	213	6.3200	1 072	
Solheim, Alan, Glen	5		O	2010-07-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	380	6.3200	54 861	
<i>Options</i>										
Allen, Peter	4, 5	R	O	2010-06-15	D	50 - Attribution d'options	53 000	6.0400	270 009	
Boch, Erik Humphrey	5	R	O	2010-06-15	D	50 - Attribution d'options	25 000	6.0400	140 193	
Cossart, Jean-Paul Georges	4	R	O	2010-06-15	D	50 - Attribution d'options	10 860	6.0400	31 809	
Farrar, David Russell	7, 5	R	O	2010-06-15	D	50 - Attribution d'options	25 000	6.0400	134 151	
Frederick, Russell, James	5	R	O	2010-06-15	D	50 - Attribution d'options	25 000	6.0400	134 962	
Friesen, Greg	5	R	O	2010-06-15	D	50 - Attribution d'options	20 000	6.0400	58 000	
Genge, Karen Leslie	5	R	O	2010-06-15	D	50 - Attribution d'options	1 000	6.0400	13 000	
Haw, Claude, Carmen	4	R	O	2010-06-15	D	50 - Attribution d'options	14 860	6.0400	55 777	
LAWLOR, JOHN RICHARD	5	R	O	2010-06-15	D	50 - Attribution d'options	2 000	6.0400	32 000	
MANLEY, THOMAS MICHAEL	4	R	O	2010-06-15	D	50 - Attribution d'options	10 860	6.0400	14 430	
Mathews, Terence, Hedley	4		O	2007-04-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI				
			R	O	2010-06-15	D	50 - Attribution d'options	10 860	6.0400	10 860
McCormack, Brian Thomas	5	R	O	2010-06-15	D	50 - Attribution d'options	7 000	6.0400	27 449	

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
<i>Initié</i>									
<i>Porteur inscrit</i>									
Solheim, Alan, Glen	5	R	O	2010-06-15	D	50 - Attribution d'options	25 000	6.0400	160 096
Spencer, Gerald, Vincent	4		O	2007-04-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2010-06-15	D	50 - Attribution d'options	10 860	6.0400	10 860
<b>Dundee Corporation</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne Class A</i>									
Dundee Corporation	1		O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	2 671 300		2 671 300
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	(2 671 300)		0
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Goodman, Jonathan Carter	4								
Deferred Share Unit Plan	PI		O	2010-07-15	I	56 - Attribution de droits de souscription	1 174	12.1300	33 897
Goodman, Ned	4, 5, 3								
Deferred Share Unit Plan	PI		O	2010-07-15	I	56 - Attribution de droits de souscription	1 174	12.1300	260 545
STEELE, HARRY RAYMOND	4		O	2009-07-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 514	6.1600	
			M	2009-07-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 798	6.1600	36 440*
			O	2010-07-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 422	12.1300	41 974*
<b>DundeeWealth Inc. (formerly Dundee Wealth Management Inc.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
DundeeWealth Inc.	1		O	2010-06-01	D	38 - Rachat ou annulation	7 000	13.8924	7 000
			O	2010-06-01	D	38 - Rachat ou annulation	(7 000)	13.8924	0
			O	2010-06-02	D	38 - Rachat ou annulation	5 900	13.9510	5 900
			O	2010-06-02	D	38 - Rachat ou annulation	(5 900)	13.9510	0
			O	2010-06-03	D	38 - Rachat ou annulation	8 900	13.9888	8 900
			O	2010-06-03	D	38 - Rachat ou annulation	(8 900)	13.9888	0
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	12 000	13.9886	12 000
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	(12 000)	13.9886	0
			O	2010-06-07	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	13.9800	2 000
			O	2010-06-07	D	38 - Rachat ou annulation	(2 000)	13.9800	0
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	31 500	13.9904	31 500
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	(31 500)	13.9904	0
			O	2010-06-21	D	38 - Rachat ou annulation	31 500	14.3285	31 500
			O	2010-06-21	D	38 - Rachat ou annulation	(31 500)	14.3285	0
			O	2010-06-22	D	38 - Rachat ou annulation	28 200	14.0818	28 200
			O	2010-06-22	D	38 - Rachat ou annulation	(28 200)	14.0818	0
			O	2010-06-23	D	38 - Rachat ou annulation	19 700	13.8837	19 700
			O	2010-06-23	D	38 - Rachat ou annulation	(19 700)	13.8837	0
			O	2010-06-24	D	38 - Rachat ou annulation	22 000	13.9602	22 000
			O	2010-06-24	D	38 - Rachat ou annulation	(22 000)	13.9602	0
			O	2010-06-25	D	38 - Rachat ou annulation	31 500	13.8645	31 500
			O	2010-06-25	D	38 - Rachat ou annulation	(31 500)	13.8645	0
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	13 900	13.7820	13 900
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	(13 900)	13.7820	0
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	31 100	13.3685	31 100
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	(31 100)	13.3685	0
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	14 700	13.4207	14 700
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	(14 700)	13.4207	0
<i>Billets 5.10 Unsecured Series 1 Notes due September 25, 2014</i>									
Bank of Nova Scotia, The	3								
Scotia Capital Inc.	PI		O	2010-07-02	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 25 000.00	102.5000	\$ 3 082 000.00
			O	2010-07-07	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(\$ 5 000.00)	105.3500	\$ 3 077 000.00
			O	2010-07-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 10 000.00	103.2000	\$ 3 087 000.00
			O	2010-07-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(\$ 10 000.00)	103.7000	\$ 3 077 000.00
<i>Droits Deferred Share Units</i>									



Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
Gordon, Harold P. Deferred Share Unit Plan	6		O	2010-07-02	I	56 - Attribution de droits de souscription	410	13.6900	81 143
MacRae, Garth A. C.	4, 6		O	2010-07-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	35	13.6900	7 376
Presot, Lucie	6, 5		O	2010-07-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	94	13.6900	18 591
<b>Eacom Timber Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Giustra, Frank the Raddiffe Foundation	4		O	2010-07-05	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			8 476 500
<b>easyhome Ltd.</b>									
<i>Deferred Share Unit Plan</i>									
Johnson, Donald Kenneth	4, 3		O	2010-07-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	304	8.2200	31 846
Lewis, David Andrew	4		O	2010-07-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	145	8.2200	15 752
<i>Performance Share Units</i>									
Atkinson, Richard	5		O	2010-07-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	163		
			M	2010-07-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	163		15 955
Goertz, Steve	5		O	2010-07-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	214		20 894
Ingram, David	4, 5		O	2010-07-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 001		97 817
Lucie, Rinvest	4		O	2010-07-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	88		8 612
Maries, David	5		O	2010-07-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	214		
			M	2010-07-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	214		20 894
Rawnsley, Michelle	5		O	2010-07-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	86		8 424
<i>Restricted Share Unit</i>									
Atkinson, Richard	5		O	2010-07-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	74	7.6400	13 388
			O	2010-07-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	73	7.6400	13 461
Degraaf, Loraine	5		O	2010-07-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	57	7.6400	5 204
Goertz, Steve	5		O	2010-07-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	115	7.6400	10 410
Ingram, David	4, 5		O	2010-07-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	160	7.6400	40 582
			O	2010-07-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	314	7.6400	40 896
Maries, David	5		O	2010-07-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	119	7.6400	17 845
			O	2010-07-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	73	7.6400	17 918
			O	2010-07-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	74	7.6400	17 992
Rawnsley, Michelle	5		O	2010-07-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	69	7.6400	6 266
<b>Emera Incorporated</b>									
<i>DSU</i>									
Bragg, James Lee	4		O	2010-05-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			348
<b>Endeavour Silver Corp.</b>									
<i>Options</i>									
Campoy, Ricardo Moreno	4		O	2010-07-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			80 000
<b>Envoy Capital Group Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Patient, Andrew	5		O	2010-07-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.9300	23 000
<b>Equal Energy Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Boerchers, Blaine Evan	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	276	276.0000	
			M	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	276		35 914
Chimahusky, John S.	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	79		21 413
Doyle, Michael Edmond	4		O	2010-07-09	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	12 000	6.7500	15 366
Klapko, Donald Charles	4, 5		O	2010-06-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	66 666	66666.0000	175 899
			O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 078		176 977
PEET, SHANE	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	588		8 261
			O	2010-07-09	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	105 000	6.7500	113 261
<i>Restricted Shares</i>									
Klapko, Donald Charles	4, 5		O	2010-06-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(66 666)		66 667
<b>ESI Entertainment Systems Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Ahac, Alan Albert	7		O	2010-07-12	D	38 - Rachat ou annulation	(10 000)		655 825

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2010-07-12	D	38 - Rachat ou annulation	(100 000)		555 825
<i>Options</i>									
Freeman, Christopher Hugh	4		O	2010-07-12	D	52 - Expiration d'options	(50 000)		0
<b>European Goldfields Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Konig, Martyn	4, 5	R	O	2010-06-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	6.2360	404 457
			O	2010-07-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	6.3000	407 457
			O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	6.4400	409 457
<b>Everton Resources Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Audet, André	4		O	2010-07-09	D	50 - Attribution d'options	250 000	0.2500	1 700 000
L'Heureux, Marc	5		O	2010-07-09	D	50 - Attribution d'options	125 000	0.2500	845 000
Macdonald, Hugh Brooke	5		O	2010-07-09	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.2500	350 000
Paterson, John	4		O	2010-07-09	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.2500	380 000
Stewart, Alexander	4		O	2010-07-09	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.2500	250 000
<b>Exploration Dia Bras inc.</b>									
<i>Options</i>									
Saint-Pierre, Luce	5		O	2009-08-31	D	55 - Expiration de bons de souscription	(100 000)	0.7500	
			M	2009-08-31	D	55 - Expiration de bons de souscription	(100 000)	0.7500	405 000
<b>Exploration Orbite VSPA Inc.</b>									
<i>Bons de souscription</i>									
Gilsgig, Toby	4		O	2008-11-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2008-11-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			100 000
<b>Exploration Puma Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Robillard, Marcel	4		O	2010-07-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.0500	533 500
<b>Faircourt Income &amp; Growth Split Trust</b>									
<i>Parts</i>									
Taerk, Charles G.	4, 5		O	2010-07-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	201	4.0000	1 772
LIR - Charles Taerk	PI		O	2010-07-07	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	944	4.0000	6 188
Marilyn Gold and Charles Gold	PI		O	2010-07-07	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 068	4.0000	27 204
RRSP - Barbara Taerk	PI		O	2010-07-07	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 503	4.0000	12 006
RRSP - Charles Gold	PI		O	2010-07-07	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	13 638	4.0000	40 276
RRSP - Charles Taerk	PI		O	2010-07-07	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	225	4.0000	450
RRSP - Marilyn Gold	PI		O	2010-07-07	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 763	4.0000	17 526
Small World Diversified Inc.	PI		O	2010-07-07	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 208	4.0000	18 220
<b>FairWest Energy Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lambros, Michael	5		O	2010-07-12	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(360 000)	0.0550	206 978
Brenda Lambros - TFSA	PI		O	2007-02-02	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-12	I	90 - Changements relatifs à la propriété	180 000	0.0550	180 000
Michael Lambros - TFSA	PI		O	2007-02-02	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-12	I	90 - Changements relatifs à la propriété	180 000	0.0550	180 000
<b>Fancamp Exploration Ltd.</b>									
<i>Options</i>									
Granger, Robert Norman	4		O	2010-07-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-07	D	50 - Attribution d'options	350 000	0.4000	350 000
<b>Fiducie de Placement Hypothécaire Firm Capital</b>									
<i>Options</i>									
Moncada, Mary	7		O	2010-07-07	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	9.9000	0
<i>Parts de fiducie</i>									
Moncada, Mary	7		O	1999-10-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-07	D	51 - Exercice d'options	5 000	9.9000	5 000
			O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	11.6000	0
<b>First Quantum Minerals Ltd</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
<i>Initié</i>									
<i>Porteur inscrit</i>									
Adams, Andrew Bell	4		O	2010-07-02	D	46 - Contrepartie de services	140	53.5500	29 286
Pennant-Rea, Rupert	1		O	2010-07-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	140	53.5500	30 790
St. George, Peter	4		O	2010-07-01	D	57 - Exercice de droits de souscription	140	53.5500	107 186
<i>Restricted Share Units</i>									
Adams, Andrew Bell	4		O	2010-07-02	D	46 - Contrepartie de services	(140)	53.5500	0
Pennant-Rea, Rupert	1		O	2010-07-01	D	58 - Expiration de droits de souscription	(140)	53.5500	396
St. George, Peter	4		O	2010-07-01	D	58 - Expiration de droits de souscription	(140)	53.5500	0
<b>Flaherty &amp; Crumrine Investment Grade Fixed Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Flaherty & Crumrine Investment Grade Fixed Income Fund	1		O	2010-06-02	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.1800	3 000
			O	2010-06-02	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.1800	0
			O	2010-06-03	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.1700	3 000
			O	2010-06-03	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.1700	0
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	9.1700	1 000
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	9.1700	0
			O	2010-06-07	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.2300	3 000
			O	2010-06-07	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.2300	0
			O	2010-06-07	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.1600	3 000
			O	2010-06-07	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.1600	0
			O	2010-06-07	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.1500	3 000
			O	2010-06-07	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.1500	0
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.1200	3 000
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.1200	0
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.1000	3 000
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.1000	0
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	6 000	9.0800	6 000
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	(6 000)	9.0800	0
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.0500	3 000
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.0500	0
			O	2010-06-09	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.1000	3 000
			O	2010-06-09	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.1000	0
			O	2010-06-10	D	38 - Rachat ou annulation	9 200	9.0800	9 200
			O	2010-06-10	D	38 - Rachat ou annulation	(9 200)	9.0800	0
			O	2010-06-10	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.0900	3 000
			O	2010-06-10	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.0900	0
			O	2010-06-10	D	38 - Rachat ou annulation	5 800	9.1000	5 800
			O	2010-06-10	D	38 - Rachat ou annulation	(5 800)	9.1000	0
			O	2010-06-11	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.1000	3 000
			O	2010-06-11	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.1000	0
			O	2010-06-11	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.0900	3 000
			O	2010-06-11	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.0900	0
			O	2010-06-11	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	9.0800	1 000
			O	2010-06-11	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	9.0800	0
			O	2010-06-11	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	9.0700	2 000
			O	2010-06-11	D	38 - Rachat ou annulation	(2 000)	9.0700	0
			O	2010-06-11	D	38 - Rachat ou annulation	5 500	9.0600	5 500
			O	2010-06-11	D	38 - Rachat ou annulation	(5 500)	9.0600	0
			O	2010-06-11	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	9.0500	2 500
			O	2010-06-11	D	38 - Rachat ou annulation	(2 500)	9.0500	0
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.0600	3 000
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.0600	0
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	9 000	9.0500	9 000
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	(9 000)	9.0500	0
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.0400	3 000
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.0400	0
			O	2010-06-15	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.0500	3 000

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2010-06-15	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.0500	0
			O	2010-06-15	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.0000	3 000
			O	2010-06-15	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.0000	0
			O	2010-06-15	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	8.9700	5 000
			O	2010-06-15	D	38 - Rachat ou annulation	(5 000)	8.9700	0
			O	2010-06-16	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.0900	3 000
			O	2010-06-16	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.0900	0
			O	2010-06-24	D	38 - Rachat ou annulation	1 700	9.1500	1 700
			O	2010-06-24	D	38 - Rachat ou annulation	(1 700)	9.1500	0
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.1300	3 000
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	9.1300	0
<b>Fonds canadien d'occasions de revenu O'Leary</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
O'Leary Canadian Income Opportunities Fund	1		O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	11.7954	5 000
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	(5 000)		0
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	2 700	11.6922	2 700
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	(2 700)		0
<b>Fonds de croissance et de revenu BRIC-Plus O'Leary</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
O'Leary BRIC-Plus Income & Growth Fund	1		O	2010-06-03	D	38 - Rachat ou annulation	3 500	10.2500	3 500
			O	2010-06-03	D	38 - Rachat ou annulation	(3 500)		0
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	10.2500	1 500
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)		0
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	6 000	10.3000	6 000
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	(6 000)		0
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	4 000	10.2600	4 000
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	(4 000)		0
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	10.3000	1 400
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	(1 400)		0
<b>Fonds de placement immobilier BTB</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Janson, Jean-Pierre	4		O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.6700	275 000
<b>Fonds de placement immobilier Crombie</b>									
<i>Débiteures convertibles Extendible Unsecured Subordinated</i>									
Hynes, Robert Glenn	5								
R. Glenn Hynes and Christine Hynes (spouse)	PI		O	2010-06-28	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			\$ 100 000.00
<i>Parts de fiducie</i>									
Hynes, Robert Glenn	5		O	2010-06-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 000
R. Glenn Hynes and Christine Hynes (spouse)	PI		O	2010-06-28	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			13 000
<b>Fonds de revenu et de croissance série Fondateur O'Leary</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
O'Leary Founder's Series Income & Growth Fund	1		O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	10.7500	5 000
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	(5 000)		0
<b>Fonds Energie renouvelable Brookfield (auparavant Fonds de revenu Great Lakes Hydro)</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Brookfield Renewable Power Inc.	3		O	2010-07-06	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	(9 200 000)	19.6000	41 128 338
<b>Foraco International SA</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
lorich, Vladimir	3								
Pala Investments Holdings Limited	PI		O	2010-07-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 732 500)	2.7000	10 504 109
<b>Fronzac Capital Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bazinet, Patrick	4								
Fiducie Mathias Bazinet	PI		O	2010-07-06	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			41 250

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
JB & Compagnie Capital Stratégique inc.	PI		O	2010-07-06	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			140 875
Les Gestions Marceau & Bazinet inc.	PI		O	2010-07-06	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			40 900
RÉER Patrick Bazinet	PI		O	2010-07-06	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			39 000
<b>Fronteer Gold Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Safra, Jacob	3								
NWG Investments Inc.	PI		O	2010-06-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	65 000	6.2823	
			M	2010-06-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(65 000)	6.2823	12 166 000
			O	2010-06-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	66 000	6.3189	
			M	2010-06-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(66 000)	6.3189	12 100 000
			O	2010-07-02	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	6.3497	
			M	2010-07-02	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	6.3497	12 075 000
			O	2010-07-06	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	6.1387	
			M	2010-07-06	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	6.1387	12 050 000
			O	2010-07-07	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	6.2196	
			M	2010-07-07	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	6.2196	12 025 000
			O	2010-07-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	6.4798	
			M	2010-07-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	6.4798	
Proventure Ltd.	PI		O	2010-06-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(46 280)	6.1345	12 000 000
			M	2010-06-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(46 280)	6.1345USD	0
<b>Gabriel Resources Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Savarie, David Roger	5		O	2010-07-07	D	51 - Exercice d'options	2 700	1.5600	2 700
			O	2010-07-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 700)	4.5000	0
			O	2010-07-07	D	51 - Exercice d'options	2 300	1.5600	2 300
			O	2010-07-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 300)	4.4800	0
			O	2010-07-07	D	51 - Exercice d'options	2 000	1.5600	2 000
			O	2010-07-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	4.4700	0
			O	2010-07-07	D	51 - Exercice d'options	3 000	1.5600	3 000
			O	2010-07-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	4.6300	0
<i>Options</i>									
Savarie, David Roger	5		O	2010-07-07	D	51 - Exercice d'options	(2 700)	1.5600	497 300
			O	2010-07-07	D	51 - Exercice d'options	(2 300)	1.5600	495 000
			O	2010-07-07	D	51 - Exercice d'options	(2 000)	1.5600	493 000
			O	2010-07-07	D	51 - Exercice d'options	(3 000)	1.5600	490 000
<b>Galahad Metals Inc. (Formerly known as Phoenix Matachewan Mines Inc.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Dow, Robin, Bruce	4, 5		O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(150 000)	0.0450	1 001 983
<b>Gazit America Inc.</b>									
<i>Parts Deferred Share Units</i>									
Goodman, Gary Michael	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 651	4.7600	9 842
Reford, Lewis Tewksbury	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 073	4.7600	7 996
Samuel, Gary	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 283	4.7600	8 436
Segal, Dori	4, 6, 5		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 732	4.7600	2 643
Soffer, Aharon	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 522	4.7600	2 168
Spackman, Pamela Jean	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 050	4.7600	3 915
<b>Genworth MI Canada Inc.</b>									
<i>Deferred Share Units</i>									
Gillespie, Robert T.E	4	R	O	2010-07-01	D	46 - Contrepartie de services	580	23.7000	2 199
Horn, Sidney M.	4	R	O	2010-07-01	D	46 - Contrepartie de services	580	23.7000	2 199
Kelly, Brian Michael	4, 7	R	O	2010-07-01	D	46 - Contrepartie de services	580	23.7000	2 199
<b>Geovic Mining Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Buckovic, William Alan	4, 5, 3		O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	0.5620USD	9 482 020*

Émetteur	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	0.5600USD	9 472 020*
			O	2010-07-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	0.5788USD	9 462 020*
			O	2010-07-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	0.5840USD	9 452 020*
<b>Gitennes Exploration Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Spong, Kerry Melbourne	5		O	2010-07-08	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	200 000	0.0700	791 000
<i>Bons de souscription Series L</i>									
Spong, Kerry Melbourne	5		O	2010-07-08	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	150 000	0.0700	450 000*
<b>Global Railway Industries Ltd.</b>									
<i>Options</i>									
McManaman, Terry	4, 5		O	2010-06-25	D	52 - Expiration d'options	(30 000)		385 000
<b>Global Uranium Fund Inc.</b>									
<i>Equity Share</i>									
Global Uranium Fund Inc.	1		O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	1.9000	1 000
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	1.9000	0
			O	2010-06-15	D	38 - Rachat ou annulation	500	1.9000	500
			O	2010-06-15	D	38 - Rachat ou annulation	(500)	1.9000	0
			O	2010-06-22	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	2.0000	3 000
			O	2010-06-22	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	2.0000	0
<b>GMP Capital Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
James Richardson & Sons, Limited	3		O	2010-06-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	26 200	9.2500	10 630 882
<b>GOLDEN HOPE MINES LIMITED</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Haller, Ron	5		O	2010-07-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	0.6100	0
<b>Golden Valley Mines Ltd.</b>									
<i>Options</i>									
Karahissarian, Annie	5		O	2010-07-14	D	52 - Expiration d'options	(15 500)	0.3000	254 500
Morton, Blair	4		O	2010-07-14	D	52 - Expiration d'options	(20 000)	0.3000	325 000
Mullan, Glenn J	4, 5		O	2010-07-14	D	52 - Expiration d'options	(50 000)	0.3000	700 000
Rosatelli, Michael P.	5		O	2010-07-14	D	52 - Expiration d'options	(45 000)	0.3000	300 000
zannella, Luciana	5		O	2010-07-14	D	52 - Expiration d'options	(20 000)	0.3000	275 000
Zinke, Jens	4		O	2010-07-14	D	52 - Expiration d'options	(75 000)	0.3000	450 000
<b>Goldgroup Mining Inc. (formerly Sierra Minerals Inc.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Escandon-Valle, Francisco Jose	4		O	2010-06-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<i>Options</i>									
Escandon-Valle, Francisco Jose	4		O	2010-06-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			300 000
<b>Great Canadian Gaming Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
McLeod, Ross John	4, 6, 5, 3								
Big Two Investments	PI		O	2009-12-17	C	90 - Changements relatifs à la propriété	224 414		1 626 914
No. 179 Corporate Ventures Ltd.	PI		O	2009-12-17	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(405 097)		13 839 015
Ross McLeod Financial Corporation	PI		O	2009-12-17	C	90 - Changements relatifs à la propriété	180 683		4 059 659
<b>Great-West Lifeco Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires Plan Common Shares</i>									
Gilmour, Ian	5, 8		O	2009-06-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	343	23.8700	
			M	2009-06-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	195	23.8700	343
			O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	177	15.5200	
			M	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	160	15.6900	503
Snow, Harold Charles	5, 8		O	2009-06-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	347	23.8700	
			M	2009-06-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	199	23.8700	347
			O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	182	15.3100	

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre Initié Porteur inscrit									
			M	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	160	15.6900	507
<b>Group Forage Major Drilling Group International Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Breiner, Edward	4		O	2010-07-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	23.0700	4 300
Tennant, David Buchanan Self Directed RRSP	4 PI		O	2010-07-12	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 100	22.7500	20 300
			O	2010-07-12	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	900	22.7100	21 200
			O	2010-07-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 100	22.9100	22 300
			O	2010-07-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	22.7100	22 500
			O	2010-07-13	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	200	22.7300	22 700
<b>Groupe Aeroplan Inc.</b>									
<i>Deferred Share Units</i>									
Adams, David L.	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	83		6 127
Brown, Robert Ellis	4		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	149		10 978
Doroniuk, Roman	4		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	54		3 982
			O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	375		4 357
Duchesne, Rupert	4, 5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	921		67 534
Ferstman, Joanne Shari	4		O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 000		7 265
			O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	85		6 265
Fortier, Michael M	4		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	31		2 271
			O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	375		2 646
Forzani, John	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	92		6 718
			O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 069		7 787
Graham, Elizabeth	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	401		29 454
Hounsell, Mark	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	37		2 744
Laidley, David Howard	4		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	215		15 798
			O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 500		18 298
Port, Douglas D.	4		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	95		6 993
			O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	375		7 368
Rossy, Alan	4		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	32		2 356
			O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	375		2 731
SONBERG, Melissa	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	109		8 056
Timpano, Vincent Robert	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	52		3 793
<b>Groupe CGI inc.</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne Classe A</i>									
Godin, Serge Sun Life - RAA	5 PI		O	2010-07-12	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	157	15.8884	85 717
<b>Groupe Opmedic Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Landreville, Jacques	4		O	2010-07-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	2.0500	10 000*
<b>Groupe SNC-Lavalin Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
CHYNOWETH, Donald	5		O	2009-09-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	49.5000	
			M	2009-09-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	49.5000	
			M'	2009-09-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	49.5000	
			M''	2009-09-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	49.5000	4 100
<b>Guyana Goldfields Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Noone, Daniel Joseph	4		O	2010-07-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	29 000	6.5400	31 200
			O	2010-07-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	6.5500	31 400
			O	2010-07-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	6.5350	32 200
			O	2010-07-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	6.5980	52 200
<b>H2O INNOVATION INC.</b>									
<i>Options</i>									
HENTHORNE, LISA	4		O	2010-07-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-12	D	50 - Attribution d'options	20 000		20 000

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Hardwoods Distribution Income Fund</b>									
<i>Performance Unit</i>									
Blanco, Lance Richard	5		O	2010-07-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			53 551
<i>Restricted Unit</i>									
Blanco, Lance Richard	5		O	2010-07-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			53 551
<b>Harvest Banks &amp; Buildings Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Kovacs, Michael	4, 5		O	2010-07-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	10.9900	8 000
			O	2010-07-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	11.0800	8 100
			O	2010-07-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	11.1400	8 200
<b>Harvest Canadian Income &amp; Growth Fund</b>									
<i>Parts</i>									
Kovacs, Michael	4, 5		O	2010-06-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-06-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	11.9200	100
			O	2010-07-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	11.8500	200
<b>IAMGOLD Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Naik, Mahendra	4		O	2010-06-30	D	46 - Contrepartie de services	500	18.7700	473 100
<i>Restricted Share Awards</i>									
Adams, Renaud	5		O	2010-03-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 250
chandler, brian	5		O	2008-12-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			6 667
<b>IESI-BFC Ltd. (formerly BFI Canada Ltd.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
DEGROOTE, MICHAEL G.	4		O	2010-07-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			634 810
Sutherland-Yoest, David	4		O	2010-07-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			355 153
D.S.Y. Investments Ltd.	PI		O	2010-07-02	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			379 047
Sherry Sutherland-Yoest	PI		O	2010-07-02	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			100 132
<i>Warrants</i>									
Sutherland-Yoest, David	4		O	2010-07-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			97 217
Sherry Sutherland-Yoest	PI		O	2010-07-02	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			48 608
<b>IMAX Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Gelfond, Richard L.	4, 5		O	2010-07-07	D	51 - Exercice d'options	10 000	4.8500USD	356 650
			O	2010-07-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	12.8300USD	346 650
			O	2010-07-08	D	51 - Exercice d'options	10 000	4.8500USD	356 650
			O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	12.6600USD	346 650
			O	2010-07-09	D	51 - Exercice d'options	10 000	4.8500USD	356 650
			O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	12.6500USD	346 650
Wechsler, Bradley J.	4, 5		O	2010-07-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 335)	12.8300USD	324 960
			O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 335)	12.6600USD	316 625
			O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 335)	12.6500USD	308 290
<i>Droits stock appreciation rights</i>									
Gelfond, Richard L.	4, 5		O	2010-07-07	D	59 - Exercice au comptant	(30 000)		560 000
<i>Options 1:1</i>									
Gelfond, Richard L.	4, 5		O	2010-07-07	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	4.8500USD	1 330 000
			O	2010-07-08	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	4.8500USD	1 320 000
			O	2010-07-09	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	4.8500USD	1 310 000
<b>Immeubles de bureaux Brookfield (Canada)</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Davis, William Grenville	4		O	2010-05-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<i>Parts Deferred Units</i>									
Davis, William Grenville	4		O	2010-05-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	340		340
			O	2010-07-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	1		341
<b>Indexplus Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									



Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
IndexPlus Income Fund	1		O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	10.2200	27 286 079
			O	2010-07-02	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	10.1000	27 292 179
			O	2010-07-05	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	10.0300	27 293 979
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	10.2900	27 291 079
<b>Industries Lassonde Inc.</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne Catégorie A</i>									
Langley, James Scott	5		O	2006-01-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2006-01-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 000
<b>INSCAPE Corporation</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne CLASS B</i>									
Bhayana, Madan	4, 5, 3								
Bhayana Management Ltd.	PI		O	2010-07-09	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 000 000	2.0000	2 056 000*
<b>Intact Corporation financière</b>									
<i>Deferred Notional Share Unit</i>									
Desilets, Claude	5		O	2004-12-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 346
Dussault, Claude	4, 5		O	2004-12-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			12 701
<i>Stock Incentives</i>									
Black, Susan	5		O	2010-06-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 611		
			M	2010-06-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 611		2 899
Coull-Cicchini, Debra Gail	5		O	2010-06-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 725		
			M	2010-06-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 725		3 105
Desilets, Claude	5		O	2010-06-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 431		4 376
Hindle, Byron Alexander	5		O	2010-06-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 345		
			M	2010-06-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 345		2 421
<b>Intema Solutions Inc.</b>									
<i>Options</i>									
proulx, jean-guy	4		O	2010-07-05	D	50 - Attribution d'options	25 000		25 000
			O	2010-07-05	D	50 - Attribution d'options	25 000		50 000
			O	2010-07-05	D	50 - Attribution d'options	25 000		75 000
<b>Intermap Technologies Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires Class A</i>									
Gardner, Donald Ross	4								
Raymond James Ltd.	PI		O	2010-07-12	I	97 - Autre	(11 000)		0
RBC Dominion Securities Inc.	PI		O	2010-07-12	I	46 - Contrepartie de services	14 356	1.2000	
			M	2010-07-12	I	46 - Contrepartie de services	14 356	1.0400	81 247
			O	2010-07-12	I	97 - Autre	11 000		92 247
<b>International Datacasting Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Carter, Gary Edward	5		O	1988-11-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	1988-11-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M'	1988-11-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			200 194
<i>Options</i>									
Godard, Frederick Lindsay	4, 5		O	2010-06-11	D	50 - Attribution d'options	465 000	0.2750	
			M	2010-06-11	D	50 - Attribution d'options	250 000	0.2750	584 000*
Peters Sengers, Frank	5		O	2010-07-05	D	59 - Exercice au comptant	(10 000)	0.1950	215 000*
<b>InterRent Real Estate Investment Trust</b>									
<i>Deferred Units</i>									
Amirault, Paul	4		O	2010-05-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 938	1.4683	
			M	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 339	1.3581	5 339
Bouzanis, Paul	4		O	2009-09-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			23 849
			O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 928	1.4683	
			M	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 058	1.3581	38 907
Levinson, Jacie Sydney	4		O	2009-09-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			16 814
			O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 646	1.4683	
			M	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 592	1.3581	29 406

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
McGahan, Michael Darryl	4, 5		O	2009-09-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			67 473
Nichols, David Leonard	4		O	2009-09-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2009-09-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			39 431
			O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	21 249	1.4683	
			M	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	22 974	1.3581	62 405
Stone, Victor Reginald	4		O	2007-02-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			19 409
			O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 965	1.4683	
			M	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 855	1.3581	31 264
<b>Iteration Energy Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Clark, Stuart George	8		O	2010-06-29	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
RRSP	PI		O	2010-05-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000 000	1.6500	
			M	2010-05-07	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000 000	1.7000	1 000 000
			O	2010-05-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	926 200	1.6000	1 926 200
			O	2010-05-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	73 800	1.6000	2 000 000
			O	2010-06-29	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(1 458 698)	1.8300	
			M	2010-06-30	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(1 458 698)	1.8300	541 302
			O	2010-06-29	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(541 302)		
			M	2010-06-30	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(541 302)		0
<b>Ivanhoe Mines Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Meredith, Peter	4, 5		O	2010-07-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 228	15.8900	26 228
			O	2010-07-05	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(1 228)		25 000
<b>Just Energy Income Fund (formerly Energy Savings Income Fund)</b>									
<i>Droits Deferred Units</i>									
GIBSON, BRUCE	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	297		560
Giffin, Gordon D.	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 623		30 390
KIRBY, MICHAEL	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	469		7 844
McMurtry, Roy	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	381		4 129
Segal, Hugh David	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	476		7 797
SMITH, BRIAN	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 895		32 128
<i>Droits Unit Appreciation</i>									
DAVIDS, JONAH	5		O	2010-04-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2010-04-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2010-04-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			2 500
<b>Keyera Facilities Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Catell, Robert B.	4		O	2010-07-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	466	27.5500	25 146
Computershare Trust Company of Canada	PI		O	2010-07-05	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	466	26.7400	466
			O	2010-07-09	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(466)	27.5500	
			M	2010-07-09	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(466)	27.5500	0
Davies, Michael Bruce Cook	4		O	2010-07-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	362	27.5500	
			M	2010-07-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	362	27.5500	7 319
Computershare Trust Company of Canada	PI		O	2010-07-05	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	362	26.9400	362
			O	2010-07-09	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(362)	27.5500	
			M	2010-07-09	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(362)	27.5500	0
Laird, Nancy M.	4		O	2010-07-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	302	27.5500	23 202
Computershare Trust Company of Canada	PI		O	2010-07-05	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	302	26.9400	302
			O	2010-07-09	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(302)	27.5500	0
Nichols, H. Neil	4		O	2010-07-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	603	27.5500	27 714
Computershare Trust Company of Canada	PI		O	2010-07-05	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	603	26.9400	603

Émetteur	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2010-07-09	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(603)	27.5500	0
Stedman, William Richard	4		O	2010-07-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	139	27.5500	43 271
Computershare Trust Company of Canada	PI		O	2010-07-05	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	139	26.9400	139
			O	2010-07-09	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(139)	27.5500	0
<b>Kingsway Financial Services Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Slater, Richard	7	R	O	2010-06-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(54)	1.7215USD	(1)
Stilwell, Joseph David	4								
Stilwell Associates Insurance Fund of the S.A.L.I Multi-Series Fund L.P.	PI		O	2010-06-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 280	1.7500USD	160 582
			O	2010-06-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	1.7400USD	165 582
			O	2010-07-01	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	900	1.7200USD	166 482
Stilwell Associates LP	PI		O	2010-06-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 520	1.7500USD	1 913 544
			O	2010-06-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	45 000	1.7400USD	1 958 544
			O	2010-07-01	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 100	1.7200USD	1 966 644
Stilwell Offshore	PI		O	2010-06-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 280	1.7500USD	147 582
			O	2010-06-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	1.7400USD	152 582
			O	2010-07-01	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	900	1.7200USD	153 482
Stilwell Value Partners IV, L.P.	PI		O	2010-06-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 520	1.7500USD	2 814 014
			O	2010-06-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	45 000	1.7400USD	2 859 014
			O	2010-07-01	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 100	1.7200USD	2 867 114
<b>Kinross Gold Corporation</b>									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Carrington, John Kemp	4		O	2010-06-30	D	46 - Contrepartie de services	1 484		18 551
Huxley, John M.H.	4		O	2010-06-30	D	46 - Contrepartie de services	1 305		35 081
Keyes, John A.	4		O	2010-06-30	D	46 - Contrepartie de services	652		30 360
McLeod-Seltzer, Catherine	4		O	2010-06-30	D	46 - Contrepartie de services	1 236		16 775
Oliver, John Edwin	4, 5		O	2010-06-30	D	46 - Contrepartie de services	1 288		64 118
Reid, Terence C. W.	4		O	2010-06-30	D	46 - Contrepartie de services	2 610		33 960
<b>La Banque de Nouvelle - Ecosse</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Chen, Choong Joong	4		O	2010-07-09	D	51 - Exercice d'options	6 000	20.9500	39 624
			O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 000)	50.0830	33 624
			O	2010-07-09	D	51 - Exercice d'options	4 000	24.6800	37 624
			O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	50.0800	33 624
			O	2010-07-09	D	51 - Exercice d'options	4 000	24.4000	37 624
			O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	50.0570	33 624
<i>Options</i>									
Chen, Choong Joong	4		O	2010-07-09	D	51 - Exercice d'options	(6 000)		8 000
			O	2010-07-09	D	51 - Exercice d'options	(4 000)		4 000
			O	2010-07-09	D	50 - Attribution d'options	(4 000)		
			M	2010-07-09	D	51 - Exercice d'options	(4 000)		0
<b>La Banque Toronto-Dominion</b>									
<i>Options</i>									
Vézina, Guy	5		O	2010-03-09	D	51 - Exercice d'options	1 452	40.9200	
			M	2010-03-09	D	51 - Exercice d'options	1 452	40.9200	26 880
<b>La Societe Canadian Tire Limitee</b>									
<i>Actions sans droit de vote Class A</i>									
Collver, Robyn Anne	5, 3								
Trustees of Deferred Profit Sharing Plan	PI		O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	917 374
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	917 474
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	917 574
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	917 674
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	917 774
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	917 874
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	917 974

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre Initié Porteur inscrit			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	918 074
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	918 174
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	918 274
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	54.4900	918 474
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	918 574
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	54.4900	918 874
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	54.4900	919 074
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 800	54.4900	920 874
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.2000	920 974
	Pasternak, Stanley William Trustees of Deferred Profit Sharing Plan	7, 5, 3 PI		O	2010-07-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	54.9500
			O	2010-07-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.7900	914 574
			O	2010-07-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.7900	914 674
			O	2010-07-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.7900	914 774
			O	2010-07-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.7900	914 874
			O	2010-07-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.7900	914 974
			O	2010-07-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.7900	915 074
			O	2010-07-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.7900	915 174
			O	2010-07-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.7900	915 274
			O	2010-07-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	54.7900	915 474
			O	2010-07-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.7000	915 574
			O	2010-07-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.7000	915 674
			O	2010-07-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.7000	915 774
			O	2010-07-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.7000	915 874
			O	2010-07-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	54.7000	916 474
			O	2010-07-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.6200	916 574
			O	2010-07-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.6600	916 674
			O	2010-07-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	54.6600	916 874
			O	2010-07-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.6600	916 974
			O	2010-07-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.6600	917 074
			O	2010-07-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.7000	917 174
			O	2010-07-02	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.7200	917 274
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	917 374
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	917 474
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	917 574
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	917 674
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	917 774
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	917 874
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	917 974
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	918 074
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	918 174
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	918 274
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	54.4900	918 474
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	918 574
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	54.4900	918 874
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	54.4900	919 074
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 800	54.4900	920 874
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.2000	920 974
Peters, William Lee Trustees of Deferred Profit Sharing Plan	3 PI		O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	917 374
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	917 474
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	917 574
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	917 674
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	917 774
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	917 874
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	917 974

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	918 074
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	918 174
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	918 274
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	54.4900	918 474
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.4900	918 574
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	54.4900	918 874
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	54.4900	919 074
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 800	54.4900	920 874
			O	2010-07-05	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	54.2000	920 974
<b>Laboratoires Paladin Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
4527712 CANADA INC.	3		O	2009-11-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
3487911 Canada Inc	PI		O	2009-11-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			683 486
3487920 Canada Inc	PI		O	2009-11-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2009-11-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			683 485
3487938 Canada Inc	PI		O	2009-11-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			683 486
Deborah Goodman Davis	PI		O	2009-11-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			683 485
Joddes Limited	PI		M	2009-11-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2009-11-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			4 241 245
GOODMAN, MORRIS	3		O	2009-11-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
3487911 Canada Inc	PI		O	2009-11-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			683 486
3487920 Canada Inc	PI		O	2009-11-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			683 485
3487938 Canada Inc	PI		O	2009-11-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			683 486
Deborah Goodman Davis	PI		O	2009-11-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			683 485
Joddes Limited	PI		M	2009-11-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			4 241 245
<b>Lake Shore Gold Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Hallam, Frank	4		O	2010-07-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 000)	3.0700	383 824
			O	2010-07-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 000)	3.1000	375 824
<b>Lanesborough Real Estate Investment Trust</b>									
<i>Débiteures convertibles Series F Convertible Debentures</i>									
Lanesborough Real Estate Investment Trust	1		O	2010-07-07	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 3 000.00	83.0000	\$ 3 000.00
<i>Débiteures convertibles Series G</i>									
Lanesborough Real Estate Investment Trust	1		O	2010-07-08	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 4 000.00	74.5500	\$ 4 000.00
			O	2010-07-09	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 4 000.00	74.5500	\$ 8 000.00
			O	2010-07-13	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 4 000.00)		\$ 4 000.00
			O	2010-07-13	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 4 000.00	75.0000	\$ 8 000.00
			O	2010-07-14	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 4 000.00	74.5000	\$ 12 000.00
<b>LE CHATEAU INC.</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne Class A shares</i>									
Silverstone, Jane	4, 5, 3		O	2010-07-05	D	51 - Exercice d'options	20 000	9.4000	20 000
			O	2010-07-14	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(20 000)		0
4410980 Canada Inc.	PI		O	2010-07-14	I	90 - Changements relatifs à la propriété	20 000		4 604 400
<i>Options</i>									
Del Ciando, Johnny	5		O	2010-07-14	D	50 - Attribution d'options	15 000	12.2500	
			M	2010-07-14	D	50 - Attribution d'options	15 000	12.2500	83 000
Di Raddo, Emilia	4, 5		O	2010-07-14	D	50 - Attribution d'options	25 000	12.2500	
			M	2010-07-14	D	50 - Attribution d'options	25 000	12.2500	65 000
Rocchi, Franco	5		O	2010-07-14	D	50 - Attribution d'options	15 000	12.2500	
			M	2010-07-14	D	50 - Attribution d'options	15 000	12.2500	85 000
Silverstone, Jane	4, 5, 3		O	2010-07-05	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	9.4000	480 000
			O	2010-07-14	D	50 - Attribution d'options	50 000	12.2500	
			M	2010-07-14	D	50 - Attribution d'options	50 000	12.2500	530 000
<b>Le Groupe Forzani Ltee</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
McKinnon, Chad Michael	5		O	2006-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			394

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
The Forzani Group Ltd.	1		O	2010-07-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(380)	15.3000	14
			O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	15.2900	56 734
			O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	15.3100	57 534
			O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	700	15.2000	58 234
			O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	15.2900	58 634
			O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	15.3200	61 134
			O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 400	15.3500	62 534
			O	2010-07-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	15.3000	65 034
			O	2010-07-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 200	15.3500	66 234
			O	2010-07-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	15.4000	67 034
			O	2010-07-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	15.4900	67 334
			O	2010-07-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	15.9500	69 834
			O	2010-07-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	15.9900	72 334
<b>Le Groupe Jean Coutu (PJC) inc.</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne Catégorie A</i>									
Thabet, Annie	4		O	2010-07-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			70
			O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 100	8.4300	
			O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 800	8.4500	
RRI	PI		M	2010-07-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 100	8.4300	3 100
			M	2010-07-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 800	8.4500	5 900
			O	2010-07-06	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2010-07-06	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<b>Legacy Oil + Gas Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Colborne, Paul	4		O	2010-07-07	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(31 434)	11.6100	0
RRSP - Janice	PI		O	2009-12-03	D	37 - Division ou regroupement d'actions	1 667	6.9000	
Dawson, A. Scott	4		O	2009-12-03	D	37 - Division ou regroupement d'actions	3 333	4.2000	
			O	2009-12-03	D	37 - Division ou regroupement d'actions	3 333	9.9000	
			O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 812)	11.8000	125 912
			O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	11.7800	125 112
			O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	11.7700	123 112
			O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 200)	11.7600	115 912
			O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	11.7500	100 912
			O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(17 941)	11.7790	82 971
RRSP	PI		M	2009-12-03	I	37 - Division ou regroupement d'actions	1 667	6.9000	3 842
			M	2009-12-03	I	37 - Division ou regroupement d'actions	3 333	4.2000	7 175
			M	2009-12-03	I	37 - Division ou regroupement d'actions	3 333	9.9000	10 508
			O	2010-07-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 333)	11.8000	2 175
<b>Les Aliments Maple Leaf Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lamoureux, Claude	4		O	2010-07-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 380	9.0400	13 470
<b>Les Explosives Nordex Ltee</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Iudani, Iino	3		O	2009-09-04	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Christine and Leo Iudani	PI		M	2009-09-04	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Iudani medical professional corporation	PI		M	2009-09-04	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			942 800
<b>Les Industries Av corp Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Castelli, Raymond	4		O	2010-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			200 000
<b>Les Industries Dorel Inc.</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne Class B</i>									
Dorel Industries Inc.	1		O	2010-06-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	10 000	37.4500	10 000
			O	2010-06-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	10 000	36.5900	10 000
			O	2010-06-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	10 000	35.7000	10 000

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2010-06-10	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	13 500	35.0266	13 500
			O	2010-06-11	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	6 600	34.7500	6 600
			O	2010-06-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	4 100	34.7475	4 100
			O	2010-06-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	600	34.7217	600
			O	2010-06-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 500	36.4800	2 500
			O	2010-06-17	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	13 500	35.9896	13 500
			O	2010-06-24	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 300	36.2400	2 300
			O	2010-06-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	900	35.0000	900
			O	2010-06-28	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	13 500	35.0000	13 500
			O	2010-06-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	7 700	35.0000	7 700
			O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	5 000	34.3100	5 000
			O	2010-06-07	D	38 - Rachat ou annulation	(10 000)		0
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	(10 000)		0
			O	2010-06-09	D	38 - Rachat ou annulation	(10 000)		0
			O	2010-06-10	D	38 - Rachat ou annulation	(13 500)		0
			O	2010-06-11	D	38 - Rachat ou annulation	(6 600)		0
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	(4 100)		0
			O	2010-06-15	D	38 - Rachat ou annulation	(600)		0
			O	2010-06-16	D	38 - Rachat ou annulation	(2 500)		0
			O	2010-06-17	D	38 - Rachat ou annulation	(13 500)		0
			O	2010-06-24	D	38 - Rachat ou annulation	(2 300)		0
			O	2010-06-25	D	38 - Rachat ou annulation	(900)		0
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	(13 500)		0
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	(7 700)		0
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	(5 000)		0
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Baird, Robert	5		O	2010-07-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	18		4 259
Benedetti, Alain	4		O	2010-07-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	52		11 823
			O	2010-07-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	502		12 325
Cohen, Dian	4		O	2010-07-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	19		8 718
			O	2010-07-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	222		8 940
Duchesne, Rupert	4		O	2010-07-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	8		1 789
			O	2010-07-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	428		2 217
Markee, Richard Lemoine	4		O	2010-07-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	13		2 943
			O	2010-07-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	339		3 282
Tousson, Maurice	4		O	2010-07-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	69		15 653
			O	2010-07-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	745		16 398
<i>Droits Executive Deferred Share Units</i>									
Baird, Robert	5		O	2010-07-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	143		766
			O	2010-07-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	3		769
			O	2010-07-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	141		910
			O	2010-07-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	157		1 067
Basile, Hani	5		O	2010-07-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	26		5 946
Braunstein, Norman	4		O	2010-07-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	31		6 949
Rana, Franco	5		O	2010-07-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	23		5 345
Schwartz, Jeffrey	4, 5, 3		O	2010-07-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	23		5 345
Segel, Jeffrey	4, 5, 3		O	2010-07-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	23		5 345
<b>Les Vêtements de Sport Gildan Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Baylis, Robert M.	4		O	2010-07-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 472)	27.7400USD	46 028
<i>Deferred Share Units (DSUs)</i>									
Anderson, William D.	4		O	2010-07-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	388		6 072
Baylis, Robert M.	4		O	2010-07-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	344		6 024
Heller, George Jason	4		O	2010-07-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	908		2 815
O'Brien, Sheila	4		O	2010-07-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	603		12 296
Robitaille, Pierre	4		O	2010-07-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	344		6 242

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Titre</b>									
Initié									
Porteur inscrit									
Scarborough, James	4		O	2010-07-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	861		2 616
Strubel, Richard P.	4		O	2010-07-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	344		6 024
VALDES-FAULI, Gonzalo	4		O	2010-07-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	344		7 177
<b>Liquidation World Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Marks, Seth L.	4, 6		O	2009-01-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Rath, Christopher Wendel	5	R	O	2010-05-13	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.6600	200 000
		R	O	2010-05-13	D	50 - Attribution d'options	150 000	0.6600	165 000
<b>Lithium One Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Colson, Maurice	4	R	O	2010-06-22	D	50 - Attribution d'options	75 000		825 000
HUDSON, REBECCA LYNN	5	R	O	2010-06-22	D	50 - Attribution d'options	50 000	1.0200	150 000
PONTIUS, Jeffrey A.	4	R	O	2010-06-22	D	50 - Attribution d'options	50 000	1.0200	250 000
Pylot, Darren Murvin	4	R	O	2010-06-22	D	50 - Attribution d'options	50 000	1.0200	300 000
Rowley, Martin	4	R	O	2010-06-22	D	50 - Attribution d'options	125 000	1.0200	325 000
<b>Logan International Inc. (formerly Destiny Resource Services Corp.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Pileci, Joe	5		O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(16 837)	5.0100	0
<b>Logistec Corporation</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne Class B</i>									
LOGISTEC CORPORATION	1		O	2010-07-08	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	16.9600	2 500
			O	2010-07-09	D	38 - Rachat ou annulation	800	16.9600	3 300
<i>Actions ordinaires Class A</i>									
LOGISTEC CORPORATION	1		O	2010-07-13	D	38 - Rachat ou annulation	100	17.0000	200
<b>Lucara Diamond Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Lundin, Lukas Henrik	4		O	2010-07-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.7500	1 332 250
			O	2010-07-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.7510	1 382 250
<b>Magna International Inc.</b>									
<i>Parts Deferred Share Units</i>									
Harris, Michael Deane	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 690	64.4000USD	
			M	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 814	64.4000USD	49 781
<b>Manulife Brompton Advantaged Bond Fund</b>									
<i>Class A Units</i>									
Manulife Brompton Advantaged Bond Fund	1		O	2010-06-01	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	10.8000	3 000
			O	2010-06-01	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	10.8000	0
			O	2010-06-02	D	38 - Rachat ou annulation	1 700	10.8000	1 700
			O	2010-06-02	D	38 - Rachat ou annulation	(1 700)	10.8000	0
			O	2010-06-03	D	38 - Rachat ou annulation	600	10.8000	600
			O	2010-06-03	D	38 - Rachat ou annulation	(600)	10.8000	0
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	10.8000	2 000
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	(2 000)	10.8000	0
			O	2010-06-07	D	38 - Rachat ou annulation	500	10.8000	500
			O	2010-06-07	D	38 - Rachat ou annulation	(500)	10.8000	0
			O	2010-06-18	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	10.8500	3 000
			O	2010-06-18	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	10.8500	0
			O	2010-06-23	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	10.8500	3 000
			O	2010-06-23	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	10.8500	0
			O	2010-06-25	D	37 - Division ou regroupement d'actions	1 500	10.8000	
			M	2010-06-25	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	10.8000	1 500
			O	2010-06-25	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)	10.8000	0
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	10.7100	1 000
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	10.7100	0
<b>Marsulex Inc.</b>									
<i>Deferred Share Units</i>									



Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
Barrett, Roderick	4		O	2010-07-05	D	46 - Contrepartie de services	2 383	11.3300	52 680
			O	2010-07-13	D	97 - Autre	2 076		54 756
Lambert, William Allen	4		O	2010-07-05	D	46 - Contrepartie de services	1 897	11.3300	3 236
Rogers, John A.	4		O	2010-07-05	D	46 - Contrepartie de services	2 868	11.3300	57 582
			O	2010-07-13	D	97 - Autre	2 076		59 658
<b>Preferred Share Units</b>									
Barrett, Roderick	4		O	2004-05-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			6 552
			O	2010-07-13	D	97 - Autre	(2 076)		4 476
Rogers, John A.	4		O	2001-02-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			6 552
			O	2010-07-13	D	97 - Autre	(2 076)		4 476
<b>Matamec Explorations Inc.</b>									
<b>Options</b>									
Prud'homme, Sylvie	4		O	2010-06-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	400 000		400 000
<b>MCAN Mortgage Corporation</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Misener, Michael	5								
CIBC Wood Gundy (Michael Misener)	PI		O	2010-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	48	12.8000	447
CIBC Wood Gundy (Spousal RRSF - Elizabeth Misener)	PI		O	2010-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	90	12.8000	4 546
CIBC Wood Gundy TFSA Account (Michael Misener)	PI		O	2010-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	19	12.8000	970
Pinto, Sylvia	5								
TD Waterhouse -TFSA - Sylvia Pinto	PI		O	2010-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	9	12.8200	767
<b>MDS Inc.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
Mdntosh, Scott Robert	5		O	2010-06-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			2 092
<b>Options</b>									
Ashwood, Christopher Kent	5		O	2010-06-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			5 000
Benjamin, Tamia	5		O	2010-04-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			2 200
Chitra, Jill	5		O	2010-06-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Covitz, Peter Alan	5		O	2010-04-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2010-04-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			16 000
Gotfrit, Neil Joel	5		O	2010-04-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			7 800
Marcantonio, Rocco Pasquale	5		O	2010-06-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Mdntosh, Scott Robert	5		O	2010-06-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			21 950
Olukotun, Adeoye Yaovi	4		O	2010-06-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Wagner, William Christopher	1		O	2010-06-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			22 100
<b>Métaux DNI Inc.</b>									
<b>Options</b>									
dement, denis arthur	4		O	2010-07-12	D	52 - Expiration d'options	(12 500)	2.4000	200 000*
<b>MethylGene Inc.</b>									
<b>Options</b>									
Besterman, Jeffrey	5		O	2010-07-14	D	52 - Expiration d'options	(58 924)	4.0700	439 140
Corcoran, Donald	4, 5		O	2010-07-14	D	52 - Expiration d'options	(79 835)	4.0700	669 296
<b>MI Developments Inc.</b>									
<b>Deferred Share Units</b>									
Deutsch, Franz	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 104	12.2300USD	42 349
			O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 295	12.5500USD	43 644
Hutzel, Benjamin John	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	327	12.2300USD	12 426
			O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	847	12.5500USD	13 273
Jakszus, Manfred	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	508	12.5500USD	26 884
Polzl, Heribert	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	245	12.2300USD	10 153
			O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	498	12.5500USD	10 651
Weiss, Lome	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	327	12.2300USD	10 602
			O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	598	12.5500USD	11 200
Zimmer, Rod A.A.	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	450	12.2300USD	25 918
			O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	847	12.5500USD	26 765

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Minefinders Corporation Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Leclerc, Robert Leigh	4		O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 584)	8.9300	190 000
LUTEIJN, ANTHONIE	4		O	2010-07-08	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(500)		20 000
Page, Tench Cox	5		O	2010-07-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 000)	9.4500USD	571 505
<b>Minéraux Maudore Ltée</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Watkins, David Harold	4		O	2010-07-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 100)	3.3700	16 900
			O	2010-07-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	3.3400	14 900
			O	2010-07-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 900)	3.3200	10 000
<b>Minéraux rares Quest Ltée</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cashin, Peter John	4		O	2010-07-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 400	1.8300	244 985
<b>MINES ABCOURT INC.</b>									
<i>Actions ordinaires catégorie B</i>									
Hinse, Renaud	4, 5, 3								
Déochib inc.	PI		O	2010-07-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.0800	4 833 375
<b>Mines Agnico-Eagle Limitee</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Allan, Don	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	152	64.7100	8 344
Blackburn, Alain	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	181	64.7100	3 221
Boyd, Sean	4, 5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	535	64.7100	101 967
Datta, Picku	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	110	64.7100	960
Gilbert, Patrice	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	149	64.7100	2 077
Girard, Paul-Henri	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	168	64.7100	3 368
Gronin, Louise	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	149	64.7100	2 918
Haga, Ingmar Erik Johan	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	146	64.7100	4 727
Haldane, Timothy Quentin	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	191	61.9000USD	3 864
Laing, R. Gregory	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	198	64.7100	8 664
Legault, Marc	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	149	64.7100	5 001
Mancuso, Claudio	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	110	64.7100	531
Radne, Daniel	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	196	64.7100	11 250
Robitaille, Jean	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	196	64.7100	17 825
Scherkus, Ebe	4, 6, 5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	383	64.7100	60 562
Smith, David	5		O	2010-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	134	64.7100	8 658
<b>Mines d'Or Dynacor Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Martineau, Jean	4		O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	16 000	0.3150	128 246
			O	2010-07-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	14 000	0.3150	142 246
<b>MINES D'OR ET DE CUIVRE NEWBASKA LTÉE</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Veilleux, Charles A.	4, 5, 3		O	2010-06-17	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	116 500	15.0000	
			M	2010-06-17	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	116 500	0.1500	2 453 708
			O	2010-07-12	D	46 - Contrepartie de services	13 333	0.1500	2 467 041
V.A.C. Exploration Inc.	PI		O	2010-07-12	I	46 - Contrepartie de services	225 750	0.1500	497 400
<b>MINT Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
MINT Income Fund	1		O	2010-07-02	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	9.0000	18 278 618
			O	2010-07-05	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	8.9800	18 280 218
			O	2010-07-08	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	9.0700	18 281 818
<b>Morguard Sunstone Real Estate Income Fund</b>									
<i>Class A Units</i>									
Evans, Steve	5		O	2010-06-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-06	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	4 000	10.0000	4 000
Latoski, Darren Todd	5		O	2010-06-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-06	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 000	10.0000	1 000

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Neptune Technologies &amp; Bioressources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
chartrand, michel	4		O	2010-06-14	D	51 - Exercice d'options	20 000	1.4200	
			M	2010-06-14	D	51 - Exercice d'options	20 000	0.2500	30 000
Denis, Ronald	4		O	2010-06-14	D	51 - Exercice d'options	100 000	1.4200	
			M	2010-06-14	D	51 - Exercice d'options	100 000	0.2500	185 000
Godin, André	5		O	2010-06-14	D	51 - Exercice d'options	110 000	1.4200	
			M	2010-06-14	D	51 - Exercice d'options	110 000	0.2500	833 000
Harland, Henri	3		O	2010-06-14	D	51 - Exercice d'options	290 000	1.4200	
			M	2010-06-14	D	51 - Exercice d'options	290 000	0.2500	729 611
Perry, Daniel	4		O	2010-06-14	D	51 - Exercice d'options	50 000	1.4200	
			M	2010-06-14	D	51 - Exercice d'options	50 000	0.2500	133 333
Sampalis, Fotini	5		O	2010-06-14	D	51 - Exercice d'options	260 000	1.4200	
			M	2010-06-14	D	51 - Exercice d'options	260 000	0.2500	655 750
<i>Options</i>									
chartrand, michel	4		O	2010-06-14	D	51 - Exercice d'options	20 000	0.2500	
			M	2010-06-14	D	51 - Exercice d'options	20 000	0.2500	
			M	2010-06-14	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	0.2500	50 000
Denis, Ronald	4	R	O	2010-06-14	D	51 - Exercice d'options	(100 000)	0.2500	
			M	2010-06-14	D	51 - Exercice d'options	(100 000)	0.2500	50 000
Godin, André	5	R	O	2010-06-14	D	51 - Exercice d'options	(110 000)	0.2500	
			M	2010-06-14	D	51 - Exercice d'options	(110 000)	0.2500	320 250
Harland, Henri	3	R	O	2010-06-14	D	51 - Exercice d'options	(290 000)	0.2500	
			M	2010-06-14	D	51 - Exercice d'options	(290 000)	0.2500	510 000
Perry, Daniel	4	R	O	2010-06-14	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	0.2500	
			M	2010-06-14	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	0.2500	50 000
Sampalis, Fotini	5	R	O	2010-06-14	D	51 - Exercice d'options	(260 000)	0.2500	
			M	2010-06-14	D	51 - Exercice d'options	(260 000)	0.2500	320 000
<b>New Gold Inc.</b>									
<i>Droits Deferred Share Units (DSU)</i>									
Estey, James	4		M	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 985	6.5100	9 985
			O	2008-07-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Konig, Martyn	4		O	2009-06-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 680	6.5100	7 680
Nelsen, Craig Joseph	4		O	2008-07-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			7 680
Telfer, Ian William	4		M	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 840	6.5100	3 840
			O	2008-06-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<i>Droits DSU</i>									
Estey, James	4		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 985	6.5100	
Telfer, Ian William	4		O	2008-06-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 840	6.5100	
<b>New Millennium Capital Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires Options</i>									
Bourassa, Jean-Charles	5		O	2010-06-30	D	50 - Attribution d'options	170 000	0.9000	
		R	M	2010-06-30	D	50 - Attribution d'options	170 000	0.9000	445 000
<i>Options</i>									
Bourassa, Jean-Charles	5		O	2008-04-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			100 000
Hudson, Roy Harry	4		O	2010-06-30	D	50 - Attribution d'options	150 000	0.9000	620 000
<b>Newalta Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Riddell, Clayton H.	3								
Riddell Family Charitable Foundation	PI		O	2010-07-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	9.2500	3 200 923
<b>North American Palladium Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Biggar, William John	4, 5								
SunLife	PI		O	2010-07-14	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	363	3.4700	668

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
Quinn, Robert Joseph	4		O	2010-07-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 500	3.2500USD	21 000
<b>North West Company Fund</b>									
<i>Options Unit Option Plan</i>									
King, John	7		O	2010-06-30	D	50 - Attribution d'options	5 000		19 500
<b>Northern Property Real Estate Investment Trust</b>									
<i>Options</i>									
Jivraj, Kabir	4		O	2010-07-07	D	59 - Exercice au comptant	(3 700)	15.0500	35 000
<b>Northstar Aerospace Inc.</b>									
<i>Deferred Share Units</i>									
Wallace, James	4		O	2010-06-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 576	2.0800	7 576
<i>Options</i>									
Baker, Neil W.	4		O	2009-09-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 576	2.0800	7 576
Flatt, Gordon	4, 6		O	2001-05-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			50 000
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 576	2.0800	57 576
Hess, Glenn	4, 5		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	66 288	2.0800	216 288
Jackson, Donald Kenneth	4, 5	R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 576	2.0800	757 576
Jackson, Peter	5		O	2010-06-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 019	2.0800	12 019
Maris, John	5		O	2010-06-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			75 000
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	17 818	2.0800	92 818
Rattee, David	4		O	2004-11-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			50 000
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 576	2.0800	57 576
Schindler, Greg	5		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	17 677	2.0800	42 677
Tkach, Michael	4		O	2010-06-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			50 000
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 576	2.0800	57 576
Watson, Colin D.	4		O	2001-05-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			50 000
			O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 576	2.0800	57 576
Yuen, Craig	5		O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	17 235	2.0800	172 235
<b>NovaGold Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Electrum Strategic Resources LLC	3		O	2010-07-08	D	54 - Exercice de bons de souscription	2 000 000	1.5000USD	53 916 412
			O	2010-07-08	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(2 000 000)		51 916 412
Francis, Kevin Albert	5		O	2010-07-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnaire	101		20 084
Iley, Sacha Amela	1		O	2010-06-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnaire	84	7.1600	7 055
			O	2010-07-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnaire	81	7.4000	7 136
Levental, Igor	4		O	2010-07-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 000
Nicholson, Douglas Collin	7		O	2010-06-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnaire	89	6.9700USD	60 482*
			O	2010-07-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnaire	101	6.1700USD	60 583*
Sanders, Elaine	5		O	2010-07-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnaire	178	7.3000	23 911
<i>Bons de souscription</i>									
Electrum Strategic Resources LLC	3		O	2010-07-08	D	54 - Exercice de bons de souscription	(2 000 000)	1.5000USD	44 153 847
<i>Options</i>									
Faber, Marc	4		O	2010-07-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-05	D	50 - Attribution d'options	100 000	6.7800	100 000
Levental, Igor	4		O	2010-07-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2010-07-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			332 250
<b>NuLoch Resources Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires Class A</i>									
DAWSON, ROBERT GLENN	4, 5		O	2010-07-05	D	51 - Exercice d'options	145 000	0.3500	1 790 147
Mindoe, James Nelson	4, 5		O	2010-07-05	D	51 - Exercice d'options	145 000	0.3500	949 697
Schneider, Terence Allan	5		O	2010-07-05	D	51 - Exercice d'options	120 000	0.3500	618 272
<i>Options</i>									
DAWSON, ROBERT GLENN	4, 5		O	2010-07-05	D	51 - Exercice d'options	(145 000)		1 865 000
Mindoe, James Nelson	4, 5		O	2010-07-05	D	51 - Exercice d'options	(145 000)		275 000

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>NUVOLT CORPORATION INC.</b>									
<i>Débitures convertibles</i>									
Bois, Fernand	3								
Gestion Fernand Bois inc.	PI		O	2007-07-18	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-09	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	\$ 50 000.00	0.2000	\$ 50 000.00
GUILBAULT, Jean	4								
Gestion Jean Guilbault inc.	PI		O	2007-08-21	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-09	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	\$ 500 000.00	0.2000	\$ 500 000.00
<b>OceanaGold Corporation</b>									
<i>Options</i>									
Leviste Jr., Jose Paredes	4		O	2010-06-04	D	50 - Attribution d'options	100 000		
			M	2010-06-04	D	50 - Attribution d'options	200 000		
			M'	2010-06-04	D	50 - Attribution d'options	200 000		200 000
<b>Oil Sands Sector Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Oil Sands Sector Fund	1	R	O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	500	5.6300	500
			O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	(500)	5.6300	0
<b>O'Leary Canadian Equity Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
O'Leary Canadian Equity Income Fund	1		O	2010-06-02	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	10.2000	5 000
			O	2010-06-02	D	38 - Rachat ou annulation	(5 000)		0
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	10.2600	5 000
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	(5 000)		0
			O	2010-06-25	D	38 - Rachat ou annulation	500	10.5900	500
			O	2010-06-25	D	38 - Rachat ou annulation	(500)		0
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	4 500	10.6729	4 500
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	(4 500)		0
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	10.5406	5 000
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	(5 000)		0
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	10.2500	1 500
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)		0
<b>O'Leary Global Equity Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
O'Leary Global Equity Income Fund	1		O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	500	8.8100	500
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	(500)		0
<b>Open Range Energy Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Beninger, James Lawrence	5		O	2010-07-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	408	1.5500	209 439
RRSP	PI		O	2010-07-05	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 182	1.5500	33 039
Bland, James Francis	5		O	2010-07-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	408	1.5500	139 772
RRSP	PI		O	2010-07-05	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 182	1.5500	29 539
Costigan, Gerald	5		O	2010-07-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 801	1.5500	581 876
RRSP	PI		O	2010-07-05	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 182	1.5500	34 046
Dawson, A. Scott	4, 5								
RRSP	PI		O	2010-07-05	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 419	1.5500	115 003
Griffith, David Mark	5								
RRSP	PI		O	2010-07-05	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 591	1.5500	38 215
Michaluk, Lyle Dennis	5								
RRSP	PI		O	2010-07-05	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 827	1.5500	23 248
Mueller, John Alfred	5		O	2010-07-05	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	645	1.5500	92 836
RRSP	PI		O	2010-07-05	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 182	1.5500	26 239
<b>Opsens inc. (antérieurement Capital DCB inc.)</b>									
<i>Options</i>									

Émetteur	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
Chalaturnyk, Richard John	7								
RJC Consulting Inc.	PI		O	2010-07-06	I	50 - Attribution d'options	10 000		186 666
Lang, Peter Mark	7		O	2010-07-06	D	50 - Attribution d'options	10 000		186 666
Sirois, Denis M.	4, 5, 3		O	2010-07-06	D	50 - Attribution d'options	20 000	0.3600	150 000
Soderberg, Hal Charles	7		O	2010-07-06	D	50 - Attribution d'options	10 000		186 667
<b>Or Gammon Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Benner, Colin Keith	4		O	2010-07-12	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	959	6.0000	6 959*
bostwick christopher john	5		O	2010-07-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 760	6.0000	5 676
Chavez - Martinez, Mario Luis	4		O	2010-07-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 430	5.6900USD	20 044
Colterjohn, Richard Mark	4		O	2010-07-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	5.5320	150 000
Angela Colterjohn	PI		O	2010-04-12	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-07	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	5.5620	50 000
Cooper, Terrence Raebum Owen Robert	4		O	2010-07-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	501	6.0000	1 226
Drobeck, Peter Alan	5		O	2010-07-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 884	5.6900USD	5 409
Edwards, Alan R.	4		O	2010-07-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	333	5.6900USD	6 333
Elliott, George Dickson	4		O	2010-07-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	520	6.0000	9 068
Hatfield, Dana Murray	5		O	2010-07-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 380	6.0000	2 619
Perry, Scott Graeme	5		O	2010-07-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 430	6.0000	66 550
Smith, Ronald	4		O	2010-07-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 210	6.0000	3 305
Spiteri, Joseph George	4		O	2010-07-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	294	6.0000	3 294
Tremayne, Peter James Russell	5		O	2010-07-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 599	5.6900USD	73 467
<b>Orezone Gold Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bowes, Gregory B.	7		O	2010-06-25	D	51 - Exercice d'options	150 000	0.8500	
			M	2010-06-25	D	51 - Exercice d'options	150 000	0.4000	205 812
Homuth, Sean	5		O	2009-02-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-08	D	51 - Exercice d'options	100 000	0.3600	100 000
			O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100 000)	0.8000	0
Krushnisky, Alain	4		O	2009-02-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.8000	10 000
<i>Options</i>									
Bowes, Gregory B.	7		O	2010-06-25	D	51 - Exercice d'options	(150 000)	0.8500	
			M	2010-06-25	D	51 - Exercice d'options	(150 000)	0.4000	150 000
Homuth, Sean	5		O	2010-07-08	D	51 - Exercice d'options	(100 000)	0.3600	200 000
			O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	100 000		300 000
Little, Ron	4, 5		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	100 000		1 600 000
Marquis, Pascal	5		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	150 000		750 000
<b>Orleans Energy Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bernhard, Dean	5		O	2010-07-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 134	2.9200	338 115
House, Calvin	5		O	2010-07-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	928	2.9200	31 105
Olson, Barry	4, 5		O	2010-07-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 134	2.9200	395 624
Schuster, Richard Alfred	5		O	2010-07-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 135	2.9200	244 839
Spice, Brent	5		O	2010-07-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	928	2.9200	18 754
Stephen, Mark Lindsay	5		O	2010-07-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	547	2.9200	24 352
<b>Pace Oil &amp; Gas Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Buchanan, Thomas William	4								
National Bank Financial	PI		O	2010-06-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			18 626
			M	2010-06-29	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
NBF (Conley)	PI		O	2010-06-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2010-06-29	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			5 001
			O	2010-07-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 001)	8.7200	0
NBF (Kailey Buchanan)	PI		O	2010-06-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2010-06-29	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			61

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
NBF (Kim Buchanan)	PI		O	2010-06-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2010-06-29	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			13 447
NBF (Scimitar)	PI		O	2010-06-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2010-06-29	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			45 237
			O	2010-07-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 001	8.7200	50 238
Scotia Macleod	PI		O	2010-06-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2010-06-29	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			10 849
Scotia McLeod (Kim Buchanan)	PI		O	2010-06-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2010-06-29	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			877
Scotia McLeod (Scimitar)	PI		O	2010-06-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2010-06-29	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			26 688
Shaikh, Mazhar H. (Mike)	4		O	2010-06-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	21 264	8.4400	21 264
Smith, Jeffrey T.	4		O	2010-07-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-12	D	36 - Conversion ou échange	599	8.4400	599
BMO Nesbitt Burns	PI		O	2010-07-12	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-12	C	36 - Conversion ou échange	611	8.4400	611
<b>Pacific Northern Gas Ltd.</b>									
<i>Droits DSU's</i>									
Bingham, Wayne Mitchell	4		O	2007-04-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 539		1 539
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	17		1 556
Chase, Robert	4		O	2010-07-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	302		8 258*
Fulton, Diane Margaret	4		O	2005-08-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 326		3 326
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	206		3 532
Johnston, Robert Bruce	4		O	2008-06-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 140		3 140
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	270		3 410
Unruh, David Gerard	4		O	2002-03-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 418		4 418
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	194		4 612
Willms, Arthur Henry	4		O	1983-04-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 495		3 495
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	180		3 675
Woodruff, Janet Patricia	4		O	2006-02-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-03-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 890		2 890
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	189		3 079
<b>Palko Environmental Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Gibson Energy ULC	3	R	O	2010-06-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	3 000 000	1.0000	8 959 836
Peterson, Steven	4, 5		O	2010-06-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2010-06-30	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	349 831	1.0000	349 831
Dreamoo Enterprises Ltd.	PI		O	2010-06-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2010-06-30	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	550 175	1.0000	550 175
<b>Pan Global Resources Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Bavin, Julian Richard Frank	4		O	2010-07-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	250 000	0.2500	250 000
<b>Parta Solutions Durables Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Teuscher, Adrian A.	4		O	2010-07-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 600	0.0600	2 393 684
<b>Passport Potash Inc.</b>									

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Titre</b>									
Initié									
Porteur inscrit									
<b>Options</b>									
Bleak, Joshua Daniel	4		O	2010-04-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-12	D	50 - Attribution d'options	248 000	0.1000	248 000
butrenchuk, stephen benedict	4		O	2010-04-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-12	D	50 - Attribution d'options	248 000	0.1000	248 000
<b>Patheon Inc.</b>									
<i>Restricted Voting Shares (Common Shares redesignated-Apr07)</i>									
JLL Patheon Holdings LLC	3		O	2010-06-30	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(1 445 465)		70 827 781
			O	2010-06-30	D	90 - Changements relatifs à la propriété	1 250 000		72 077 781
			O	2010-06-30	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(72 077 781)		0
JLL Patheon Holdings II LLC	PI		O	2010-06-30	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(1 250 000)		0
JLL Patheon Holdings, Cooperatief U.A.	PI		O	2007-04-27	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-06-30	I	90 - Changements relatifs à la propriété	72 077 781		72 077 781
<b>Pathfinder Convertible Debenture Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Pathfinder Convertible Debenture Fund	1		O	2010-07-02	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	11.7500	101 300
			O	2010-07-05	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	11.7500	102 400
			O	2010-07-08	D	38 - Rachat ou annulation	600	11.7500	103 000
			O	2010-07-09	D	38 - Rachat ou annulation	200	11.4800	103 200
<b>PEAK ENERGY SERVICES TRUST</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Deans Knight Capital Management Ltd.	3		O	2010-02-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			84 463 163
<b>Pengrowth Energy Trust</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
MACDONALD, JAMES GERALD	5		O	2005-04-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Poole, Albert Terence	4		O	2010-07-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 354	9.8000	5 354
<i>PSU</i>									
MACDONALD, JAMES GERALD	5		O	2005-04-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2010-05-12	D	46 - Contrepartie de services	5 352	11.2100	5 352
<i>RSU</i>									
MACDONALD, JAMES GERALD	5		O	2005-04-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2010-05-12	D	46 - Contrepartie de services	5 351		5 351
<b>Penn West Energy Trust</b>									
<i>Droits</i>									
Tange, Kiistian	7		O	2010-07-13	D	57 - Exercice de droits de souscription	(25 000)		205 100
			O	2010-07-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(20 000)		185 100
<i>Parts de fiducie</i>									
Tange, Kiistian	7		O	2010-07-13	D	57 - Exercice de droits de souscription	25 000	11.3500	42 783
			O	2010-07-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	20.7500	17 783
			O	2010-07-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	20 000	9.8700	37 783
			O	2010-07-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	20.7500	17 783
<b>Perpetual Energy Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Rapini, Marcello	5		O	2010-07-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	5.0600	764
Warters, Roderick	5		O	2010-06-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	5.0800	10 000
<b>PetroBakken Energy Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
PetroBakken Energy Ltd.	1		O	2010-07-02	D	38 - Rachat ou annulation	9 000	21.1033	45 000
			O	2010-07-05	D	38 - Rachat ou annulation	9 500	20.5915	54 500
			O	2010-07-06	D	38 - Rachat ou annulation	8 600	20.8355	63 100
			O	2010-07-07	D	38 - Rachat ou annulation	9 000	20.9478	72 100
			O	2010-07-08	D	38 - Rachat ou annulation	9 000	21.0928	81 100
<b>Phoenix Technology Income Fund</b>									
<i>trust units</i>									
Ritchie, Cameron Michael	5		O	2010-07-07	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(32 292)		92 291*



Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
Cameron Ritchie Trust	PI		O	2010-07-07	I	90 - Changements relatifs à la propriété	14 808		14 969*
<b>Potash Corporation of Saskatchewan Inc.</b>									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Hoffman, C. Steven	4		O	2010-07-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	4	86.2400USD	
			M	2010-07-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	406	86.2400USD	2 937
<b>Power Corporation du Canada</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>									
Nickerson, Jerry Edgar Alan	4		O	2010-07-12	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 476	26.3800	10 344
Alpha Investments Limited	PI		O	2010-07-06	D	51 - Exercice d'options	20 000	17.6625	90 000
Vial, Arnaud	5		O	2010-07-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	25.6503	70 000
			O	2010-07-07	D	51 - Exercice d'options	50 000	17.6625	120 000
			O	2010-07-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	26.0126	70 000
			O	2010-07-08	D	51 - Exercice d'options	50 000	17.6625	120 000
			O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	26.0043	70 000
			O	2010-07-09	D	51 - Exercice d'options	20 000	17.6625	90 000
			O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	26.1142	70 000
			O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	26.1000	60 000
<i>Options</i>									
Vial, Arnaud	5		O	2010-07-06	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	17.6625	554 634
			O	2010-07-07	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	17.6625	504 634
			O	2010-07-08	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	17.6625	454 634
			O	2010-07-09	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	17.6625	434 634
<b>Premier Gold Mines Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Downie, Ewan Stewart	4		O	2010-07-15	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	10 000	6.0000	2 678 024
Pollock, John Arthur	4		O	2010-07-12	D	51 - Exercice d'options	50 000	1.9500	61 000
<i>Options</i>									
Pollock, John Arthur	4		O	2010-07-12	D	51 - Exercice d'options	(50 000)		285 000
<b>Preo Software Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cabigon, Michael	4		O	2010-07-12	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.1900	11 172 845
Foundation Equity Corporation	PI		O	2010-07-12	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.1900	11 172 845
<b>Primary Energy Recycling Corporation</b>									
<i>Droits Common shares related to Directors Deferred Share Unit plan</i>									
Boulanger, Rodney	4		O	2009-01-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			337
			R	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 147		8 484
Lavigne, A. Michel	4, 5		O	2005-08-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			477
Pickwood, Christopher	4		O	2005-08-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			306
			R	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 716		3 022
Waisberg, Lorie	4		O	2008-03-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			476
			R	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 753		5 229
<b>Progress Energy Resources Corp. (formerly ProEx Energy Ltd.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Johnson, David Daniel	4, 5		O	2010-07-02	D	97 - Autre	47 531	12.2900	
			M	2010-07-02	D	97 - Autre	47 531	12.2900	3 399 112
<i>Options Performance Unit</i>									
Culbert, Michael Robert	5		O	2010-07-02	D	97 - Autre	(31 688)	12.2900	
			M	2010-07-02	D	97 - Autre	(31 688)	12.2900	31 687
Johnson, David Daniel	4, 5		O	2010-07-02	D	97 - Autre	(31 688)	12.2900	
			M	2010-07-02	D	97 - Autre	(31 688)	12.2900	31 687
<b>ProMetic Sciences de la Vie inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Wygodny, Benjamin	4		O	2010-07-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	282 000	0.0900	625 500
<i>Options</i>									

Émetteur	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Public Storage Canadian Properties</b>									
<i>Parts de société en commandite</i>									
Gustavson, Tamara									
PS Canada Company ULC	PI		O	2009-12-16	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	3 317 871		3 317 871
PSC 1 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	1 370 245		1 811 846
PSC 10 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(217 563)		0
PSC 11 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(328 917)		0
PSC 12 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(328 917)		0
PSC 13 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(328 917)		0
PSC 14 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(328 917)		0
PSC 15 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(328 917)		0
PSC 16 Company ULC	PI		O	2009-12-16	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-05	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	450 000	20.0000	450 000
PSC 17 Company ULC	PI		O	2009-12-16	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-05	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	450 000	20.0000	450 000
PSC 18 Company ULC	PI		O	2009-12-16	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-05	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	450 000	20.0000	450 000
PSC 19 Company ULC	PI		O	2009-12-16	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-05	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	450 000	20.0000	450 000
PSC 2 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(441 601)		0
PSC 20 Company ULC	PI		O	2009-12-16	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-05	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	450 000	20.0000	450 000
PSC 21 Company ULC	PI		O	2009-12-16	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-05	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	141 200	20.0000	141 200
PSC 3 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(309 548)		0
PSC 4 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(309 548)		0
PSC 5 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(309 548)		0
PSC 6 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(363 931)		0
PSC 7 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(363 931)		0
PSC 8 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(363 931)		0
PSC 9 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(363 930)		0
Hughes, B. Wayne									
PS Canada Company ULC									
	PI		O	2003-04-16	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	3 317 871		3 317 871
PSC 1 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	1 370 245		1 811 846
PSC 10 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(217 563)		0
PSC 11 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(328 917)		0
PSC 12 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(328 917)		0
PSC 13 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(328 917)		0
PSC 14 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(328 917)		0
PSC 15 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(328 917)		0
PSC 16 Company ULC	PI		O	2003-04-16	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-05	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	450 000	20.0000	450 000
PSC 17 Company ULC	PI		O	2003-04-16	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-05	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	450 000	20.0000	450 000
PSC 18 Company ULC	PI		O	2003-04-16	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-05	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	450 000	20.0000	450 000
PSC 19 Company ULC	PI		O	2003-04-16	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-05	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	450 000	20.0000	450 000
PSC 2 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(441 601)		0

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
PSC 20 Company ULC	PI		O	2003-04-16	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-05	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	450 000	20.0000	450 000
PSC 21 Company ULC	PI		O	2003-04-16	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-05	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	141 200	20.0000	141 200
PSC 3 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(309 548)		0
PSC 4 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(309 548)		0
PSC 5 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(309 548)		0
PSC 6 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(363 931)		0
PSC 7 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(363 931)		0
PSC 8 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(363 931)		0
PSC 9 Company ULC	PI		O	2010-07-05	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(363 930)		0
<b>Quest Capital Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Dundee Corporation	3		O	2010-07-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100 000)	1.5000	15 483 334
Traub, Walter Martin	4		O	2010-07-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	1.4900	0
<b>Quincaillerie Richelieu Ltée</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Dion, Christian	5		O	2010-07-13	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	15	24.9422	853
Giasson, Alain	5		O	2010-07-13	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	125	24.9422	10 815
Grenier, Guy	5		O	2010-07-13	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	58	24.9422	36 946
Guindon, Normand	5		O	2010-07-13	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	111	24.9422	17 637
Lord, Richard	4, 5		O	2010-07-13	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	77	24.9422	1 408 570
Quevillon, Geneviève	5		O	2010-07-13	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	29	24.9422	1 004
<i>Options</i>									
Bourgie, Pierre	4		O	2010-03-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	1 000		1 000
Chicoyne, Denyse	4		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	1 000		5 000
Courteau, Robert	4		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	1 000		5 000
DOUVILLE, Jean R.	4		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	1 000		5 000
Proteau, Jocelyn	4		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	1 000		5 000
<b>RavenSource Fund (formerly The First Asia Income Fund)</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Hodgson, Patrick William Egerton	3								
Patrick Hodgson RRSP	PI		O	2010-07-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	9.1000	24 950*
Reid, Scott	7								
RRSP	PI		O	2010-07-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	9.1000	142 328
<b>Red Back Mining Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Hunt, Michael William	4		O	2010-07-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 000)	25.2300	46 575
			O	2010-07-12	D	51 - Exercice d'options	100 000	6.4500	146 575
<i>Options</i>									
Hunt, Michael William	4		O	2010-07-12	D	51 - Exercice d'options	(100 000)	6.4500	150 000
<b>Research In Motion Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Kerr, David Wylie	4		O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	54.6400	15 000
<i>Restricted Share Units</i>									
Bawa, Karima	5		O	2010-06-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000		20 000
Heins, Thorsten Gerhard	5	R	O	2010-06-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 500		25 000
Rowan, Jim	5	R	O	2010-06-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 500		28 333
<b>Ressources Conway inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Samson, Raynald	4, 5		O	2010-07-06	D	36 - Conversion ou échange	420 000	0.0550	
			M	2010-07-06	D	36 - Conversion ou échange	240 000	0.0550	240 000
<b>Ressources KWG inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Harrington, Michael S	4		O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(40 000)	0.0912USD	1 930 000

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
			O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 000)	0.0921USD	1 900 000
			O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 000)	0.1063USD	1 870 000
			O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	0.1122USD	1 860 000
			O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	0.1200USD	1 850 000
			O	2010-07-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(45 000)	0.1117USD	1 805 000
			O	2010-07-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(75 000)	0.1175USD	1 730 000
			O	2010-07-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(55 000)	0.1075USD	1 675 000
			O	2010-07-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(70 000)	0.1079USD	1 605 000
Reid, Bruce	4		O	2010-07-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 754 500)	0.1000	2 400 000
Options									
Saint-Pierre, Luce	5		O	2010-05-06	D	50 - Attribution d'options	1 500 000	0.1250	
			M	2010-05-06	D	50 - Attribution d'options	1 500 000	0.1250	4 406 000
<b>Ressources Minières Pro-Or Inc.</b>									
<i>Action Classe A</i>									
Morrisette, Léo-Guy	4								
606899 NB Inc.	PI		O	2010-07-09	C	97 - Autre	(500 000)		1 000 000
<b>Ressources Minières Radisson Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires Catégorie A</i>									
Joe Dwek Management Consultants 2007 Inc.	3								
MineralFields Quebec 2010 Super Flow-Through LP	PI		O	2010-07-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-08	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	500 000	0.1000	500 000
Pathway Quebec Mining 2010 Flow-Through LP	PI		O	2010-07-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-08	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	5 500 000	0.1000	5 500 000
<i>Bons de souscription</i>									
Joe Dwek Management Consultants 2007 Inc.	3								
Joe Dwek Management Consultants 2007 Inc.	PI		O	2010-07-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-08	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	240 000	0.1000	240 000
<b>Ressources Murgor Inc</b>									
<i>Options</i>									
Gauthier, Isabelle	5		O	2010-07-12	D	50 - Attribution d'options	75 000		275 000
<b>Ressources Pershimo inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bureau, Roger	4, 5, 3								
143454 Canada Ltée	PI		O	2010-07-07	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.2450	3 061 475
			O	2010-07-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.2550	3 063 475
<b>Ressources Robex Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Morel, Joseph Emile Jean-Claude	7		O	2010-07-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.1450	1 527 000
<b>Ressources Searchgold Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Giara, Philippe	5		O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(26 000)	0.0250	444 000
			O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	0.0250	441 000
			O	2010-07-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(101 000)	0.0250	
			M	2010-07-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(101 000)	0.0200	340 000
<b>Ressources Spider inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Cliffs Natural Resources Inc.	3								
7557558 Canada Inc.	PI		O	2010-07-06	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			27 434 500
			O	2010-07-06	C	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	316 190 164	0.1900	343 624 664
<b>Ressources Teck Limitée</b>									
<i>Deferred Share Units</i>									
Bolton, Hugh John	4		O	2010-04-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	25 757		25 757
			O	2010-07-02	D	56 - Attribution de droits de souscription	160	31.6100	25 917
<i>Options</i>									
Bell, Robert Whinham	7		O	2010-02-11	D	50 - Attribution d'options	13 000		

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i> Initié Porteur inscrit									
			M	2010-02-11	D	50 - Attribution d'options	13 000		38 000
<b>Ressources Thundermin Inc.</b>									
<i>Options Incentive Stock Options</i> Suttie, Robert	5		O	2010-07-12	D	50 - Attribution d'options	75 000	0.1450	125 000
<b>Retrocom Mid-Market Real Estate Investment Trust</b>									
<i>Débitures convertibles db.a</i> James, Belinda Joan	5		O	2007-01-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 10.00	1000.0000	\$ 10.00
<i>Parts</i>									
Bull, Peter Morris PM Bull Holdings Ltd.	3 PI		O	2010-07-02	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	3.8769	2 601 900*
			O	2010-07-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	3.8550	2 606 900*
			O	2010-07-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	3.8370	2 611 900*
			O	2010-07-06	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	3.8725	2 615 900*
			O	2010-07-06	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	3.8450	2 620 900*
			O	2010-07-06	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	3.8100	2 621 900*
			O	2010-07-07	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	3.8200	2 623 900*
			O	2010-07-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 900	3.8470	2 632 800*
			O	2010-07-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 100	3.8500	2 641 900*
<b>RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST</b>									
<i>Parts de fiducie</i> Waks, Frederic Allen	5		O	2010-05-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	54	18.8700	201 823
<b>Road New Media Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Boucher, Roger	4	R	O	2002-05-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			54 000
Groupe Sajy Inc.	3	R	O	2002-05-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			11 804 000
Richard, Luc	4		O	2002-05-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Roberge, Marc	4, 5	R	O	2002-05-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			308 000
<i>Options</i>									
Boucher, Roger	4	R	O	2002-05-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			250 000
			O	2007-04-19	D	52 - Expiration d'options	(250 000)	0.2500	0
Richard, Luc	4	R	O	2002-05-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			30 000
			O	2007-04-19	D	52 - Expiration d'options	(30 000)	0.2500	0
Roberge, Marc	4, 5	R	O	2002-05-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			850 000
			O	2007-04-19	D	52 - Expiration d'options	(850 000)	0.2500	0
<b>Rocky Mountain Liquor Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Coleman, Frank Joseph Lorraine Coleman - RRIF	4 PI		O	2010-07-13	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.4350	55 000
			O	2010-07-13	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	0.4300	70 000
			O	2010-07-13	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	0.4200	100 000
<b>Rogers Communications Inc.</b>									
<i>Actions sans droit de vote Class B</i>									
Rogers Communications Inc.	1		O	2010-06-15	D	38 - Rachat ou annulation	213 600	37.4800	213 600
			O	2010-06-16	D	38 - Rachat ou annulation	264 900	37.4700	264 900
			O	2010-06-16	D	38 - Rachat ou annulation	(264 900)		0
			O	2010-06-15	D	38 - Rachat ou annulation	(213 600)		0
			O	2010-06-17	D	38 - Rachat ou annulation	118 200	37.4900	118 200
			O	2010-06-17	D	38 - Rachat ou annulation	(118 200)		0
			O	2010-06-18	D	38 - Rachat ou annulation	321 100	37.4500	321 100
			O	2010-06-18	D	38 - Rachat ou annulation	(321 100)		0
			O	2010-06-21	D	38 - Rachat ou annulation	321 500	37.4200	321 500
			O	2010-06-21	D	38 - Rachat ou annulation	(321 500)		0
			O	2010-06-22	D	38 - Rachat ou annulation	398 000	37.4700	398 000
			O	2010-06-22	D	38 - Rachat ou annulation	(398 000)		0
			O	2010-06-23	D	38 - Rachat ou annulation	506 000	37.4400	506 000

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Rusoro Mining Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Agapov, Andre Vladimir	4, 5, 3		O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.1900	63 202 667
			O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.2000	63 252 667
			O	2010-07-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.2000	63 302 667
			O	2010-07-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.1900	63 352 667
			O	2010-07-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.1900	63 402 667
			O	2010-07-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.1900	63 452 667
<b>Sandvine Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Caputo, David	4		O	2010-07-12	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	621	2.0300	13 898
Hamilton, Scott	4		O	2010-07-12	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	243	2.0300	105 449
Verhoeve, Michael	5		O	2010-07-12	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	172	2.0300	3 862
<b>Savanna Energy Services Corp.</b>									
<i>Deferred Share Units (Directors) (cash based only)</i>									
Brooks, Gilbert Allen	4		O	2010-07-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	16 921	5.9100	29 088
Hooks, John Michael	4		O	2010-07-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	16 921	5.9100	64 328
NUGENT, Kevin	4		O	2010-07-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	16 921	5.9100	61 534
SAUNDERS, JAMES MACLEO	4		O	2010-07-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	16 921	5.9100	67 976
Wilson, Tor David	4		O	2010-07-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	16 921	5.9100	60 998
<i>Performance Share Units</i>									
Chow, George K.	5		O	2003-08-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	25 381	5.9100	25 381
Draudson, Darcy	5		O	2003-08-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	25 381	5.9100	25 381
LaMontagne, Dwayne Kevin	5		O	2006-08-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	25 381	5.9100	25 381
Moore, Rachel	5		O	2010-04-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 740	5.9100	13 740
MULLEN, Kenneth Brandon	4, 5		O	2003-08-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	36 853	5.9100	36 853
Oddy, Christopher	5		O	2003-08-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 457	5.9100	30 457
<b>SCITI ROCS Trust</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Ross, John Nicholas JNLM Family Trust	4 PI		O	2005-05-18	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-06	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 100	6.4800	1 100*
			O	2010-07-07	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 900	6.6270	10 000*
<b>Scott's Real Estate Investment Trust</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Dimassimo, Lilly	7	R	O	2005-10-06	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 700	10.0000	
			O	2010-07-08	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(3 888)		1 741
Giacinto Di Massimo	PI		O	2005-06-10	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	6 200	10.0000	
			M	2005-10-06	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	6 200	10.0000	
			M'	2005-10-06	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	4 500	10.0000	
RRSP - Giacinto Di Massimo	PI		M''	2005-10-06	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	4 500	10.0000	4 500

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
RRSP Account	PI		O M O	2005-09-30 2005-10-06 2010-07-08	C I I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI 15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus 90 - Changements relatifs à la propriété	1 700 3 888	10.0000	1 700 8 120
<b>Sears Canada Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bird, Ephraim John	4		O	2010-07-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	25.6010USD	2 500
<b>SECTION ROUGE MEDIA INC</b>									
<i>Options</i>									
Bergeron, Luc	4		O M	2010-06-22 2010-06-22	D D	50 - Attribution d'options 50 - Attribution d'options	50 000 50 000	0.1000 0.1000	250 000
Grenier, Alain	4		O M	2010-06-22 2010-06-22	D D	50 - Attribution d'options 50 - Attribution d'options	50 000 50 000	0.1000 0.1000	250 000
Rancourt, Jean-Pierre	4, 5, 3		O M	2010-06-22 2010-06-22	D D	50 - Attribution d'options 50 - Attribution d'options	50 000 50 000	0.1000 0.1000	750 000
<b>SEMAFO INC.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
McBrearty, Lawrence	4		O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 702	7.3900	3 892
<b>SHAW COMMUNICATIONS INC.</b>									
<i>Actions sans droit de vote Class "B"</i>									
Pizante, Gary	5		O O	2010-07-12 2010-07-12	D D	51 - Exercice d'options 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000 (2 000)	16.3200 20.1600	4 521 2 521
Shaw, Bradley	4, 5								
ESPP - Employee Share Purchase Plan	PI		O	2010-07-12	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	456	20.0000	1 452
Shaw, Jim	4, 5								
ESPP	PI		O	2010-07-12	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	651	20.0000	5 184
Shaw, JR	4, 5, 3								
Employee Share Purchase Plan	PI		O	2010-07-12	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	391	20.0000	63 853
Shaw, Julie	5								
Employee Share Purchase Plan	PI		O	2010-07-12	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	156	20.0000	509
Taylor, Peter	5								
ERSP	PI		O M O	2010-07-08 2010-07-08 2010-07-08	I I I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	447 447 (1 623)	19.8700 19.8700	1 904 281
<i>Options</i>									
Bachand, Paul	5		O	2010-07-02	D	50 - Attribution d'options	25 000	19.1700	87 000
Cooke, Laurence	5		O O	2010-06-08 2010-07-02	D D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI 50 - Attribution d'options	100 000	19.1700	100 000
King, Charles	5		O O	2009-10-05 2010-07-02	D D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI 50 - Attribution d'options	30 000	19.1700	30 000
Pizante, Gary	5		O	2010-07-12	D	51 - Exercice d'options	(2 000)	16.3200	157 000
<b>Sherritt International Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Delaney, Ian William	4		O	2009-07-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	9 910	5.1799	
Brant Investments	PI		M	2009-07-23	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	9 910	5.1799	1 173 909
Duff, Craig	5		O M	2008-09-24 2008-09-24	D D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000 1 000	7.1900 7.1900	6 500
<i>Débtures 7.75 Senior Unsecured Series C due Oct. 15, 2015</i>									
Myson, Paula	5		O M	2008-07-17 2008-07-17	D D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus 15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 30 000.00 \$ 30 000.00	1000.0000 1000.0000	\$ 30 000.00 \$ 30 000.00
<i>Options</i>									
COLLIE, James Cameron	5		O M	2008-06-17 2008-06-17	D D	50 - Attribution d'options 50 - Attribution d'options	25 000 25 000		50 000
Danelesko, Robert Theodore	5		O M	2008-06-17 2008-06-17	D D	50 - Attribution d'options 50 - Attribution d'options	25 000 25 000		75 000
<b>Skylon Growth &amp; Income Trust</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
Skylon Growth & Income Trust	1		O	2010-06-01	D	38 - Rachat ou annulation	3 090	7.7400	3 090
			O	2010-06-01	D	38 - Rachat ou annulation	(3 090)		0
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	2 090	7.7696	2 090
			O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	(2 090)		0
			O	2010-06-09	D	38 - Rachat ou annulation	2 090	7.7400	2 090
			O	2010-06-09	D	38 - Rachat ou annulation	(2 090)		0
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	2 090	7.8500	2 090
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	(2 090)		0
			O	2010-06-16	D	38 - Rachat ou annulation	2 090	7.8976	2 090
			O	2010-06-16	D	38 - Rachat ou annulation	(2 090)		0
			O	2010-06-17	D	38 - Rachat ou annulation	2 090	7.8996	2 090
			O	2010-06-17	D	38 - Rachat ou annulation	(2 090)		0
			O	2010-06-21	D	38 - Rachat ou annulation	2 090	7.9700	2 090
			O	2010-06-21	D	38 - Rachat ou annulation	(2 090)		0
			O	2010-06-23	D	38 - Rachat ou annulation	2 090	7.9013	2 090
			O	2010-06-23	D	38 - Rachat ou annulation	(2 090)		0
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	2 090	7.8200	2 090
			O	2010-06-28	D	38 - Rachat ou annulation	(2 090)		0
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	7.6800	2 000
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	(2 000)		0
<b>Societe d'energie Talisman Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
BOOHER, Rodney Dale	7		O	2010-06-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			4 027
MANDERSON, Michael Lindsay	7		O	2010-06-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			17 470
<i>Cash Units</i>									
MANDERSON, Michael Lindsay	7		O	2010-06-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			113 910
<i>Options Employee Plan</i>									
BOOHER, Rodney Dale	7		O	2010-06-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			92 160
<i>Performance Share Units</i>									
BOOHER, Rodney Dale	7		O	2010-06-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			9 328
MANDERSON, Michael Lindsay	7		O	2010-06-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			5 800
<b>Sofame Technologies Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Costell, Josh	4	R	O	2010-06-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			800 000
<b>Softchoice Corporation</b>									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Francis, Allan Kevin	4		O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	880		17 897
Lamoureux, Gilles	4		O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	880		13 138
Linton, William	4		O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	880		17 897
Luba, Robert Walter	4		O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	880		17 897
Reesor, Allan James	4		O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	880		17 897
Robinson, William Peter	4		O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	880		17 897
Tapp, Lawrence G.	4		O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 466		29 830
<b>Solutions Électroniques Saratoga Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Saratoga Electronic Solutions Inc.	1		O	2005-01-24	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-06-10	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	0.1500	50 000
			O	2010-06-14	D	38 - Rachat ou annulation	21 000	0.1500	71 000
			O	2010-06-23	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	0.1500	76 000
			O	2010-07-09	D	38 - Rachat ou annulation	(76 000)		0
<b>SouthGobi Resources Ltd.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Meredith, Peter	4, 6, 5		O	2010-06-29	D	51 - Exercice d'options	80 000	6.0000	80 000
			O	2010-06-29	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(80 000)		0
<i>Options</i>									
Meredith, Peter	4, 6, 5		O	2010-06-29	D	51 - Exercice d'options	(80 000)	6.0000	585 000



Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Sterling Shoes Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bruce, James Matthew Ilsley	4		O	2010-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			25 000
Druker, Mannie	4								
RRSP	PI		O	2010-07-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			10 150
Spouse RRSP	PI		O	2010-07-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			9 850
Gumprich, Daniel	5		O	2010-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 236
RRSP	PI		O	2010-07-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			22 825
Mahler, Richard	4		O	2010-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			33 000
Oshry, Solomon	4								
Felida Oshry	PI		O	2010-07-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			14 050
RRSP	PI		O	2010-07-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			5 285
Romain, Colin	5		O	2010-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			86 653
Michelle Romain	PI		O	2010-07-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 700
TFSA	PI		O	2010-07-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			5 747
Sello, Allen	4		O	2010-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			23 000
SSI Investments Inc.	3		O	2010-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 328 372
<i>Débetures</i>									
Oshry, Solomon	4								
RRSP	PI		O	2010-07-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			\$ 41 000.00
RRSP - Spouse	PI		O	2010-07-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			\$ 58 000.00
<b>Storm Exploration Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Bister, Matthew	4, 5		O	2010-04-28	D	51 - Exercice d'options	21 250	3.6100	109 923
Libra Advisors, LLC	3		O	2010-07-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	175 000	13.3471	5 464 098
			O	2010-07-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	217 900	13.3477	5 681 998
			O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	13.4400	5 781 998
			O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	48 100	13.4000	5 830 098
<i>Options</i>									
Bister, Matthew	4, 5	R	O	2010-04-28	D	51 - Exercice d'options	(21 250)	3.6100	55 400
<b>Stornoway Diamond Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Manson, Matthew Lamont	5		O	2010-06-29	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	33 860	0.5700	1 255 919*
<b>Strongco Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Currie, Ian Christopher Bian	4		O	2010-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			4 183
Phillips, Charles Martin	4		O	2010-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			2 089
Sutherland, Ian	4								
Capital Tachane Inc.	PI		O	2010-07-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			500 000
Tachane Foundation Inc.	PI		O	2010-07-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			40 000
<b>Strongco Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Currie, Ian Christopher Bian	4, 7		O	2008-08-20	D	97 - Autre	41		4 183
			O	2010-07-01	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(4 183)		0
Phillips, Charles Martin	4		O	2008-04-21	D	97 - Autre	18		2 018
			O	2008-05-20	D	97 - Autre	16		2 034
			O	2008-07-21	D	97 - Autre	18		2 069
			O	2008-06-20	D	97 - Autre	17		2 051
			O	2008-08-20	D	97 - Autre	20		2 089
			O	2010-07-01	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(89)		2 000
			O	2010-07-01	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(2 000)		0
Sutherland, Ian	4								

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
Capital Tachane Inc.	PI		O	2010-07-05	C	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(500 000)		0
Tachane Foundation Inc.	PI		O	2010-07-05	C	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(40 000)		0
<b>Sun Gro Horticulture Income Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
BÉLANGER, BERNARD Premier Tech Ltd.	3 PI		O	2010-06-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	32 900	4.0300	5 397 990
			O	2010-06-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 000	4.1000	5 406 990
			O	2010-07-02	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 900	4.0700	5 415 890
			O	2010-07-02	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 100	4.0600	5 422 990
			O	2010-07-02	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	4.1000	5 432 990
			O	2010-07-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	18 800	4.0500	5 451 790
			O	2010-07-05	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 000	4.0300	5 459 790
<b>Suncor Énergie Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Mageau, William Marc SUNCOR STOCK FUND TRUSTEE	5 PI		O	2009-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	717	34.4000	
			M	2009-12-31	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	717	34.4000	904
<b>Superior Plus Corp.</b>									
<i>Droits Restriés Share Units</i>									
Best, Catherine May	4		O	2007-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			8 522
<b>Taseko Mines Limited</b>									
<i>Options</i>									
Battison, Brian	5		O	2007-09-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-01	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	100	0.6000	
			M	2010-07-01	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	100	0.6000USD	100
			O	2010-07-06	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	80	0.4750	180
			O	2010-07-06	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	300	0.3500USD	480
Hallbauer, Russell Edward	4, 5		O	2005-07-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-07	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	200	0.6000USD	200
<b>Technologies Miranda Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Miranda Technologies Inc.	1		O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	394 100	4.8228	394 100
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	(394 100)		0
<b>Technologies SENSIO Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Rousseau, Louis	5		O	2010-07-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-12	D	50 - Attribution d'options	20 000		20 000
<b>TECSYS Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Gestion de portefeuille Natcan Inc.	3		O	2010-07-06	D	99 - Correction d'information	(706 300)		1 897 599
			O	2010-07-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 900)	1.8000	1 892 699
			O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 800)	1.8000	1 889 899
<i>Options Stock Options</i>									
Brereton, Peter	4		O	2010-07-08	D	50 - Attribution d'options	25 000		200 500
<b>Thallion Pharmaceutiques Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Chiche, Dan, Albert	4		O	2010-07-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-12	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.1000	50 000
Couillard, Philippe	4		O	2010-07-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			

Émetteur	Relation	Retard	État opération	Date de l'opération	Emprise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<i>Titre</i> Initié Porteur inscrit									
			O	2010-07-12	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.1000	50 000
<b>The Westaim Corporation</b>									
<i>Deferred Share Units</i>									
Delaney, Ian William	4, 5		O	2003-06-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	46 294	0.5400	46 294
<b>Theratechnologies Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Lacoste, Gérald A.	4		O	2007-03-29	D	50 - Attribution d'options	5 000	8.2900	
			M	2007-03-29	D	50 - Attribution d'options	5 000	8.2900	
			M	2007-03-29	D	50 - Attribution d'options	5 000	8.2900	10 000*
			O	2006-03-30	D	50 - Attribution d'options	5 000		
			M	2006-03-30	D	50 - Attribution d'options	5 000		5 000
<b>Timminco Limitee</b>									
<i>DSUs</i>									
Hick, John Walter Wallen	4		O	2009-05-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			44 236
<b>Tonbridge Power Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Axford, David	5		O	2009-02-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2010-06-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			M	2009-02-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<b>Torstar Corporation</b>									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Armstrong, Peter Alan	4		O	2006-05-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			9 495
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 070		10 565
Babick, Donald	4		O	2004-12-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			12 894
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 100		13 994
Berger, Elaine Margaret Ellen	4		O	2006-05-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			9 495
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 070		10 565
Dea, Joan	4		O	2009-03-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			8 577
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 560		10 137
Harvey, Campbell Russell	4, 3		O	2002-01-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			15 464
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 122		16 586
Holland, David Patrick	4, 5		O	2003-05-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			2 535
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	22		2 557
Honderich, John Allen	4, 3		O	2003-05-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			13 204
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 102		14 306
Jauemig, Daniel	4		O	2009-01-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			12 166
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 174		14 340
Oliver, Ian Alan	7		O	2003-06-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			11 788
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	102		11 890
Romanow, Roy	4		O	2007-05-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			13 702
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 107		14 809
Samji, Alnasir Hussein Habib	4		O	2009-03-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			13 044
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 452		15 496
Stroight, Tomer	7		O	2003-03-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			3 319
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	29		3 348
Thall, Martin	4		O	2002-05-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			15 464
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 122		16 586
Weiss, Paul Raymond	4		O	2009-05-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			6 541
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 515		8 056
Yaffe, Phyllis	4		O	2009-05-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			6 541
		R	O	2010-06-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 515		8 056
<b>TransGaming Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires catégorie A</i>									
DeCristofaro, Anthony	4		O	2010-04-06	D	51 - Exercice d'options	140 000	0.2000	190 000
			O	2010-04-06	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(140 000)		50 000

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>TransGlobe Energy Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Clarkson, Ross Gordon	4, 5		O	2010-07-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100 000)	7.7700	2 068 340
			O	2010-07-15	D	51 - Exercice d'options	66 000	6.0300	2 134 340
<i>Options</i>									
Clarkson, Ross Gordon	4, 5		O	2010-07-15	D	51 - Exercice d'options	(66 000)	6.0300	767 800
<b>Trident Performance Corp.</b>									
<i>Class A Warrants</i>									
Trident Performance Corp.	1		O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	373 000	0.7000	373 000
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	(373 000)		0
<b>Trinidad Drilling Ltd.</b>									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Dargan, Naveen	4		O	2010-07-08	D	35 - Dividende en actions	377		39 596
Heier, Michael Erskine	4		O	2010-07-08	D	35 - Dividende en actions	377		39 596
Powers, Lewis Wetzel Jody	4		O	2010-07-08	D	35 - Dividende en actions	377		39 596
Stickland, Ken Stanley	4		O	2010-07-08	D	35 - Dividende en actions	377		39 596
<i>Droits Performance Share Units</i>									
Clemett, Jason John	5		O	2010-07-08	D	35 - Dividende en actions	442		46 437
Conway, Brent John	5		O	2010-07-08	D	35 - Dividende en actions	2 129		223 725
Lachance, Adrian Victor	5		O	2010-07-08	D	35 - Dividende en actions	1 836		192 955
Morin, Robert Leon	5		O	2010-07-08	D	35 - Dividende en actions	198		20 790
Oke, Edward Langdon	5		O	2010-07-08	D	35 - Dividende en actions	246		25 874
Russell, Robert Lee	5		O	2010-07-08	D	35 - Dividende en actions	1 836		192 955
Whitmarsh, Lyle Clarence	4		O	2010-07-08	D	35 - Dividende en actions	3 505		368 357
<b>Unique Broadband Systems, Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Eaton, Henry C.	4		O	2010-07-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			48 000
McCutcheon, Grant	4, 5		O	2010-07-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			107 000
Ulicki, Robert	4								
Claresté L.P.	PI		O	2010-07-05	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			1 233 000
<b>United Corporations Limited</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
E-L Financial Corporation Limited	3		O	2010-07-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 200	45.4750	5 912 459*
			O	2010-07-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	45.6790	5 915 459*
<b>Uragold Bay Resources Inc. (formerly Uranium Bay Resources Inc.)</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Tourillon, Bernard J.	4, 5		O	2010-07-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	198 000	0.0250	523 000
			O	2010-07-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.0250	525 000
<b>Uranium Focused Energy Fund</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Uranium Focused Energy Fund	1		O	2010-07-02	D	38 - Rachat ou annulation	300	2.6000	7 907 722
			O	2010-07-05	D	38 - Rachat ou annulation	900	2.6000	7 908 622
			O	2010-07-06	D	38 - Rachat ou annulation	100	2.6000	7 908 722
			O	2010-07-08	D	38 - Rachat ou annulation	900	2.6000	7 909 622
<b>Urbana Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Hatch, Jr., H. Clifford	4		O	2010-06-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			50 000
<i>Actions sans droit de vote Class A</i>									
Hatch, Jr., H. Clifford	4		O	2010-06-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			35 999
<b>Vecima Networks Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Hanna, John Gordon	5		O	2010-07-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Kumar, Suiinder Ghai	4, 5, 3		O	2010-07-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	4.4900	48 400
			O	2010-07-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	900	4.5000	49 300
			O	2010-07-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	4.5400	49 400
<i>Options Incentive Stock Options</i>									

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
Hanna, John Gordon	5		O	2010-07-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<b>Velan Inc.</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>									
Velan Inc.	1		O	2010-07-06	D	38 - Rachat ou annulation	(4 900)		0
<b>Vermilion Energy Trust</b>									
<i>Parts de fiducie</i>									
Beique, Paul	5		O	2010-07-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	33.8000	60 521
Mac Dougall, G.R. (Bob)	5		O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	34.2000	85 830
			O	2010-07-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	33.8600	80 830
<b>Wescast Industries Inc.</b>									
<i>Options</i>									
Fortney, Teresa	5		O	2010-07-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			50 000
<b>WestJet Airlines Ltd.</b>									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Bolton, Hugh John	4		O	2010-07-07	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 268	11.8300	13 002
<b>Westport Innovations Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Johnston, William Chipman	4, 5		O	2010-07-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 426)		0
<b>WGI Heavy Minerals, Incorporated</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Hodgson, Patrick Clifford	4		O	2010-06-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			110 000
WGI Heavy Minerals, Incorporated	1	R	O	2010-06-02	D	38 - Rachat ou annulation	29 000	0.5000	199 500
		R	O	2010-06-04	D	38 - Rachat ou annulation	18 000	0.4872	217 500
		R	O	2010-06-07	D	38 - Rachat ou annulation	29 500	0.4959	247 000
		R	O	2010-06-08	D	38 - Rachat ou annulation	4 000	0.5100	251 000
<i>Options</i>									
Hodgson, Patrick Clifford	4		O	2010-06-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		R	O	2010-06-18	D	50 - Attribution d'options	100 000		100 000
<b>Wi-LAN Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
McCarten, W. Paul	4		O	2010-06-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			10 000
<i>Deferred Stock Unit</i>									
Bramson, Robert S.	4		O	2010-07-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 668		8 575
			O	2010-07-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	294		8 869
McCarten, W. Paul	4		O	2010-06-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	478		478
Roche, James Norman	4		O	2010-06-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	478		478
Shorkey, Richard John	4		O	2010-07-05	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 310		13 648
<b>World Color Press Inc.</b>									
<i>Droits Deferred Share Units</i>									
Allen, Michael Brennan	4		O	2009-07-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			27 550
			O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 020		29 570
			O	2010-07-02	D	59 - Exercice au comptant	(29 570)		0
Angelson, Mark Alan	4		O	2009-07-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	57 313		57 313
			O	2010-07-02	D	59 - Exercice au comptant	(57 313)		0
Bromark, Raymond John	4		O	2009-07-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			36 117
			O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 030		39 147
			O	2010-07-02	D	59 - Exercice au comptant	(39 147)		0
De Alba, Gabriel	4		O	2009-07-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			34 268
			O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 039		38 307
			O	2010-07-02	D	59 - Exercice au comptant	(38 307)		0
Gaffney, James Joseph	4		O	2009-07-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			27 550
			O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 020		29 570
			O	2010-07-02	D	59 - Exercice au comptant	(29 570)		0

Émetteur	Rela- tion	Re- lard	État opé- ra- tion	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Solde courant
<b>Titre</b>									
<b>Initié</b>									
<b>Porteur inscrit</b>									
Kliger, Jack	4		O	2009-07-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			27 550
			O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 020		29 570
			O	2010-07-02	D	59 - Exercice au comptant	(29 570)		0
McAusland, David L.	4		O	2009-07-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			31 581
			O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 232		34 813
			O	2010-07-02	D	59 - Exercice au comptant	(34 813)		0
Ryder, Thomas O'Neal	4		O	2009-07-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			34 437
			O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 525		36 962
			O	2010-07-02	D	59 - Exercice au comptant	(36 962)		0
<b>Droits Restricted Share Units</b>									
Angelson, Mark Alan	4		O	2009-07-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
			O	2010-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	382 088		382 088
			O	2010-07-02	D	59 - Exercice au comptant	(382 088)		0
<b>Yieldplus Income Fund</b>									
<b>Parts de fiducie</b>									
Yieldplus Income Fund	1		O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	700	6.2000	36 358 431
			O	2010-06-30	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	6.1500	36 367 531
			O	2010-07-02	D	38 - Rachat ou annulation	900	6.1500	36 368 431
			O	2010-07-05	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	6.0700	36 370 431
			O	2010-06-29	D	38 - Rachat ou annulation	7 500	6.1800	36 365 931
<b>YM BioSciences Inc.</b>									
<b>Actions ordinaires</b>									
ALLAN, DAVID G. P.	4		O	2010-07-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(48 271)	1.2000USD	1 177 221
			O	2010-07-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(61 729)	1.2000USD	1 115 492
			O	2010-07-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	1.2500USD	1 065 492
<b>ZARGON ENERGY TRUST</b>									
<b>Parts de fiducie</b>									
Thorsen, Allen Dale	5		O	2010-07-12	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 400)	17.8500	1 711
RRSP Al Thorsen	PI		O	2010-07-12	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	17.8200	1 211
			O	2010-07-12	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	17.8100	711
			O	2010-07-12	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(711)	17.8000	0

**ANNEXE 3 LISTE DES OPÉRATIONS D'INITIÉS DÉCLARÉES HORS DÉLAI (FORMAT ÉLECTRONIQUE - SEDI)**

Vous trouverez, sous la présente annexe, une liste des opérations d'initiés déclarées hors délai dans le Système électronique de déclaration des initiés (SEDI). Il s'agit de la liste des initiés qui n'ont pas déclaré leur emprise ou une modification à leur emprise à l'intérieur des délais prescrits par la Loi. Cette liste est publiée chaque semaine, mais les opérations déclarées hors délai n'y apparaissent qu'une seule fois.

Le détail des opérations déposées en retard est publié à l'Annexe B1 (Déclarations d'initiés SEDI). Ces opérations sont codifiées « R ».

L'information publiée dans cette annexe est tirée du rapport hebdomadaire produit par le Système électronique de déclaration des initiés (SEDI).

Les initiés ou leurs agents autorisés sont responsables des informations entrées dans le système et, par conséquent, de celles contenues dans le présent rapport. L'information entrée directement dans SEDI prévaut toutefois sur celle présentée ci-dessous. Certaines informations entrées par les initiés ou leurs agents, qui ne sont pas automatiquement traduites par le système, peuvent être publiées en français ou en anglais.

Le personnel rappelle aux initiés qu'ils doivent, en vertu de la Loi sur les valeurs mobilières (LVM), déclarer leur emprise ou une modification à leur emprise sur les titres d'un émetteur assujéti au Québec de façon exacte et claire et ce, dans un délai de dix jours, sauf dans certains cas précis.

L'initié qui ne déclare pas, dans les délais requis, toute modification à son emprise sur les titres de l'émetteur à l'égard duquel il est initié peut être tenu au paiement d'une sanction administrative pécuniaire ou être passible d'une amende à la suite d'une poursuite pénale.

La sanction administrative pécuniaire est prévue à l'article 274.1 LVM et à l'article 271.14 du Règlement sur les valeurs mobilières (RVM). Cette sanction administrative pécuniaire est imposée aux initiés des émetteurs assujétis pour lesquels le Québec agit à titre d'autorité principale. Afin de bien les identifier, les opérations de ces initiés apparaissent en caractère gras dans la présente Annexe. Cette sanction administrative pécuniaire est de 100 \$ par omission de déclarer pour chaque jour au cours duquel il est en défaut, jusqu'à concurrence d'une somme maximale de 5 000 \$.

L'infraction pouvant faire l'objet d'une poursuite pénale est prévue à l'article 202 LVM, avec référence à l'article 97 LVM et à l'article 174 RVM. Une telle infraction rend l'initié passible d'une amende de 1 000 \$ à 20 000 \$ dans le cas d'une personne physique et d'une amende de 1 000 \$ à 50 000 \$ dans les autres cas. Pour informations, veuillez communiquer avec l'Autorité des marchés financiers.

Opérations d'initiés déclarées hors délai					
Initié	Émetteur		Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
Alizade, Firuz	Anatolia Minerals Development Limited		2004-12-21	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2005-09-30	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2005-09-30	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2005-12-16	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2005-12-28	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2005-12-29	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2005-12-29	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2006-01-09	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2006-01-13	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2006-01-13	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2006-01-16	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2006-03-09	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2006-03-13	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2006-03-15	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2006-03-16	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2006-03-28	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2006-03-31	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2006-04-06	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2006-04-06	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2006-04-28	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2006-05-01	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2006-06-15	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2006-08-04	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2006-08-23	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2006-08-24	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2006-10-05	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2006-11-22	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2006-11-30	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2006-12-14	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2006-12-18	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2007-01-22	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited		2007-01-23	2010-07-13	ON
Anatolia Minerals Development Limited		2007-01-23	2010-07-13	ON	
Anatolia Minerals Development Limited		2007-01-23	2010-07-13	ON	
Anatolia Minerals Development Limited		2007-02-08	2010-07-13	ON	
Anatolia Minerals Development Limited		2007-08-22	2010-07-13	ON	
Anatolia Minerals Development Limited		2007-08-31	2010-07-13	ON	
Anatolia Minerals Development Limited		2007-09-20	2010-07-13	ON	
Anatolia Minerals Development Limited		2007-10-12	2010-07-13	ON	



Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
	Anatolia Minerals Development Limited	2007-12-26	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited	2008-01-14	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited	2008-09-25	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited	2008-12-08	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited	2008-12-16	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited	2009-12-17	2010-07-15	ON
	Anatolia Minerals Development Limited	2010-03-26	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited	2010-03-29	2010-07-13	ON
	Anatolia Minerals Development Limited	2010-03-29	2010-07-13	ON
<b>ALLAN, DAVID G. P.</b>				
	DiaMedica Inc.	2010-06-30	2010-07-14	MB
<b>Allen, Peter</b>				
	DragonWave Inc.	2010-06-15	2010-07-09	ON
<b>Armstrong, Peter Alan</b>				
	Torstar Corporation	2010-06-30	2010-07-13	ON
<b>Babick, Donald</b>				
	Torstar Corporation	2010-06-30	2010-07-13	ON
<b>Baker, Neil W.</b>				
	Northstar Aerospace Inc.	2010-06-30	2010-07-12	ON
<b>Berger, Elaine Margaret Ellen</b>				
	Torstar Corporation	2010-06-30	2010-07-13	ON
<b>Bingham, Wayne Mitchell</b>				
	Pacific Northern Gas Ltd.	2010-06-30	2010-07-14	BC
<b>Boch, Erik Humphrey</b>				
	DragonWave Inc.	2010-06-15	2010-07-09	ON
<b>Boucher, Roger</b>				
	<b>Road New Media Corporation</b>	<b>2002-05-23</b>	<b>2010-07-14</b>	<b>QC</b>
	<b>Road New Media Corporation</b>	<b>2002-05-23</b>	<b>2010-07-14</b>	<b>QC</b>
<b>Boulangier, Rodney</b>				
	Primary Energy Recycling Corporation	2010-06-30	2010-07-15	ON
<b>Bourassa, Jean-Charles</b>				
	New Millennium Capital Corp.	2010-06-30	2010-07-12	AB
<b>Brister, Matthew</b>				
	Storm Exploration Inc.	2010-04-28	2010-07-09	AB
<b>BUTTS, ROBERT WENDAL</b>				
	Adherex Technologies Inc.	2010-06-08	2010-07-12	ON
<b>Colson, Maurice</b>				
	Lithium One Inc.	2010-06-22	2010-07-14	ON
<b>Cossart, Jean-Paul Georges</b>				
	DragonWave Inc.	2010-06-15	2010-07-09	ON
<b>Costell, Josh</b>				
	<b>Sofame Technologies Inc.</b>	<b>2010-06-16</b>	<b>2010-07-12</b>	<b>QC</b>
<b>Dea, Joan</b>				

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
	Torstar Corporation	2010-06-30	2010-07-13	ON
<b>Farrar, David Russell</b>				
	DragonWave Inc.	2010-06-15	2010-07-09	ON
<b>Flatt, Gordon</b>				
	Northstar Aerospace Inc.	2010-06-30	2010-07-15	ON
<b>Frederick, Russell, James</b>				
	DragonWave Inc.	2010-06-15	2010-07-09	ON
<b>Friesen, Greg</b>				
	DragonWave Inc.	2010-06-15	2010-07-09	ON
<b>Fulton, Diane Margaret</b>				
	Pacific Northern Gas Ltd.	2010-06-30	2010-07-14	BC
<b>Genge, Karen Leslie</b>				
	DragonWave Inc.	2010-06-15	2010-07-09	ON
<b>Gibson Energy ULC</b>				
	Palko Environmental Ltd.	2010-06-30	2010-07-13	AB
<b>Gillespie, Robert T.E</b>				
	Genworth MI Canada Inc.	2010-07-01	2010-07-13	ON
<b>Groupe Saja Inc.</b>				
	<b>Road New Media Corporation</b>	<b>2002-05-23</b>	<b>2010-07-14</b>	<b>QC</b>
<b>Harvey, Campbell Russell</b>				
	Torstar Corporation	2010-06-30	2010-07-13	ON
<b>Haw, Claude, Carmen</b>				
	DragonWave Inc.	2010-06-15	2010-07-09	ON
<b>Heins, Thorsten Gerhard</b>				
	Research In Motion Limited	2010-06-29	2010-07-11	ON
<b>Hochstein, Ronald F.</b>				
	Denison Mines Corp. (formerly International Uranium Corporation)	2010-06-24	2010-07-09	ON
<b>Hodgson, Patrick Clifford</b>				
	WGI Heavy Minerals, Incorporated	2010-06-18	2010-07-12	BC
<b>Holland, David Patrick</b>				
	Torstar Corporation	2010-06-30	2010-07-13	ON
<b>Honderich, John Allen</b>				
	Torstar Corporation	2010-06-30	2010-07-13	ON
<b>Horn, Sidney M.</b>				
	Genworth MI Canada Inc.	2010-07-01	2010-07-13	ON
<b>HUDSON, REBECCA LYNN</b>				
	Lithium One Inc.	2010-06-22	2010-07-12	ON
<b>Jackson, Donald Kenneth</b>				
	Northstar Aerospace Inc.	2010-06-30	2010-07-12	ON
<b>Jackson, Peter</b>				
	Northstar Aerospace Inc.	2010-06-30	2010-07-12	ON
<b>Jauernig, Daniel</b>				
	Torstar Corporation	2010-06-30	2010-07-13	ON

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
Johnston, Robert Bruce	Pacific Northern Gas Ltd.	2010-06-30	2010-07-14	BC
Kelly, Brian Michael	Genworth MI Canada Inc.	2010-07-01	2010-07-13	ON
Konig, Martyn	European Goldfields Limited	2010-06-21	2010-07-12	ON
Langlois, David	<b>5N Plus Inc.</b>	<b>2010-02-22</b>	<b>2010-07-12</b>	<b>QC</b>
LAWLOR, JOHN RICHARD	DragonWave Inc.	2010-06-15	2010-07-09	ON
MACDONALD, JAMES GERALD	Pengrowth Energy Trust	2010-05-12	2010-07-12	AB
	Pengrowth Energy Trust	2010-05-12	2010-07-12	AB
MANLEY, THOMAS MICHAEL	DragonWave Inc.	2010-06-15	2010-07-09	ON
Maris, John	Northstar Aerospace Inc.	2010-06-30	2010-07-12	ON
Marks, Seth L.	Liquidation World Inc.	2010-05-13	2010-07-14	AB
Matthews, Terence, Hedley	DragonWave Inc.	2010-06-15	2010-07-09	ON
McCormack, Brian Thomas	DragonWave Inc.	2010-06-15	2010-07-09	ON
Morgan, Brent	ATCO LTD.	2010-07-01	2010-07-14	AB
Mraz, Dennis Zdenek	Cline Mining Corporation	2010-06-02	2010-07-12	ON
Oil Sands Sector Fund	Oil Sands Sector Fund	2010-06-08	2010-07-12	ON
Oliver, Ian Alan	Torstar Corporation	2010-06-30	2010-07-13	ON
Peterson, Steven	Palko Environmental Ltd.	2010-06-30	2010-07-14	AB
	Palko Environmental Ltd.	2010-06-30	2010-07-14	AB
Pickwood, Christopher	Primary Energy Recycling Corporation	2010-06-30	2010-07-15	ON
PONTIUS, Jeffrey A.	Lithium One Inc.	2010-06-22	2010-07-13	ON
Pylot, Darren Murvin	Lithium One Inc.	2010-06-22	2010-07-13	ON
Rath, Christopher Wendel	Liquidation World Inc.	2010-05-13	2010-07-09	AB
Rattee, David				

Opérations d'initiés déclarées hors délai				
Initié	Émetteur	Date de l'opération	Date de réception	Autorité principale
Richard, Luc	Northstar Aerospace Inc.	2010-06-30	2010-07-12	ON
Roberge, Marc	Road New Media Corporation	2002-05-23	2010-07-14	QC
	Road New Media Corporation	2002-05-23	2010-07-14	QC
	Road New Media Corporation	2002-05-23	2010-07-14	QC
Romanow, Roy	Torstar Corporation	2010-06-30	2010-07-13	ON
Rowan, Jim	Research In Motion Limited	2010-06-29	2010-07-11	ON
Rowley, Martin	Lithium One Inc.	2010-06-22	2010-07-13	ON
Samji, Alnasir Hussein Habib	Torstar Corporation	2010-06-30	2010-07-13	ON
Slater, Richard	Kingsway Financial Services Inc.	2010-06-23	2010-07-08	ON
Solheim, Alan, Glen	DragonWave Inc.	2010-06-15	2010-07-09	ON
Spencer, Gerald, Vincent	DragonWave Inc.	2010-06-15	2010-07-09	ON
Strolight, Tomer	Torstar Corporation	2010-06-30	2010-07-13	ON
Thall, Martin	Torstar Corporation	2010-06-30	2010-07-13	ON
Tkach, Michael	Northstar Aerospace Inc.	2010-06-30	2010-07-12	ON
Unruh, David Gerard	Pacific Northern Gas Ltd.	2010-06-30	2010-07-14	BC
Waisberg, Lorie	Primary Energy Recycling Corporation	2010-06-30	2010-07-15	ON
Weiss, Paul Raymond	Torstar Corporation	2010-06-30	2010-07-13	ON
WGI Heavy Minerals, Incorporated	WGI Heavy Minerals, Incorporated	2010-06-02	2010-07-12	BC
	WGI Heavy Minerals, Incorporated	2010-06-04	2010-07-12	BC
	WGI Heavy Minerals, Incorporated	2010-06-07	2010-07-12	BC
	WGI Heavy Minerals, Incorporated	2010-06-08	2010-07-12	BC
Willms, Arthur Henry	Pacific Northern Gas Ltd.	2010-06-30	2010-07-14	BC
Woodruff, Janet Patricia	Pacific Northern Gas Ltd.	2010-06-30	2010-07-14	BC
Yaffe, Phyllis	Torstar Corporation	2010-06-30	2010-07-13	ON



## ANNEXE 4 - LISTE DES SOCIÉTÉS ADMISSIBLES AU RÉGIME D'ÉPARGNE-ACTIONS II

Dénomination	Mode de placement	Date du placement ou de la décision anticipée	Titres	Date maximale d'admissibilité
AAER inc.	Prospectus	2009-05-14	Actions ordinaires des unités A	2012-12-31
AEterna Zentaris Inc.	Actions inscrites	2009-08-05	Actions ordinaires	2012-12-31
Art Recherches et Technologies Avancées inc.	Actions inscrites	2007-05-07	Actions ordinaires	2010-12-31
Arura Pharma Inc.	Actions inscrites	2007-09-14	Actions ordinaires	2010-12-31
BV! Media Inc.	Actions inscrites	2009-07-27	Actions ordinaires	2012-12-31
Corporation Datacom Wireless	Prospectus	2007-05-30	Actions ordinaires	2010-12-31
Corporation Groupe Mercator Transport	Actions inscrites	2008-05-05	Actions ordinaires	2011-12-31
Corporation Pourvoyeurs Mondiaux Safari Nordik	Prospectus	2007-07-17	Actions ordinaires	2010-12-31
Corporation Technologies Wanted	Actions inscrites	2009-07-22	Actions ordinaires	2012-12-31
DEQ Systèmes Corp.	Actions inscrites	2010-03-26	Actions ordinaires	2013-12-31
Gastem Inc.	Actions inscrites	2010-07-05	Actions ordinaires	2013-12-31
Groupe ADF Inc.	Prospectus	2007-06-13	Actions à droit de vote subalterne	2010-12-31
Groupe Bikini Village inc.	Actions inscrites	2009-08-18	Actions ordinaires	2012-12-31
Groupe Biotanika Santé Inc.	Prospectus	2009-05-15	Actions ordinaires	2012-12-31
Groupe CVTech inc	Placement privé	2009-06-16	Actions ordinaires	2012-12-31
Groupe d'Alimentation MTY Inc.	Actions inscrites	2009-11-12	Actions ordinaires	2012-12-31
Groupe de Jeux Amaya Inc.	Actions inscrites	2010-06-22	Actions ordinaires	2013-12-31
Groupe GDG Environnement ltée	Actions inscrites	2009-07-24	Actions ordinaires	2012-12-31
Groupe iWeb inc.	Prospectus	2007-11-21	Actions ordinaires	2010-12-31

Dénomination	Mode de placement	Date du placement ou de la décision anticipée	Titres	Date maximale d'admissibilité
Groupe Opmedic Inc.	Actions inscrites	2009-07-20	Actions ordinaires	2012-12-31
H <sub>2</sub> O Innovation inc.	Placement privé	2009-06-16	Actions ordinaires	2012-12-31
Imaflex Inc.	Placement privé	2008-12-15	Actions ordinaires	2011-12-31
Intema Solutions Inc.	Actions inscrites	2009-10-22	Actions ordinaires	2012-12-31
Junex inc.	Placement privé	2008-06-09	Actions ordinaires	2011-12-31
Kangourou Média Inc.	Placement privé	2007-06-19	Actions ordinaires	2010-12-31
Labopharm inc.	Actions inscrites	2009-08-05	Actions ordinaires	2012-12-31
Laboratoires Paladin	Actions inscrites	2009-09-03	Actions ordinaires	2012-12-31
Mines Richmond Inc.	Actions inscrites	2010-05-28	Actions ordinaires	2013-12-31
Neptune Technologies & Bioressources Inc.	Actions inscrites	2010-03-01	Actions ordinaires	2013-12-31
Noveko International inc.	Actions inscrites	2009-10-20	Actions ordinaires	2012-12-31
Novik inc.	Actions inscrites	2010-01-14	Actions ordinaires	2013-12-31
Nstein Technologies Inc.	Actions inscrites	2009-07-27	Actions ordinaires	2012-12-31
Opsens Inc.	Actions inscrites	2009-12-22	Actions ordinaires	2012-12-31
Pétrolia Inc.	Actions inscrites	2009-10-29	Actions ordinaires	2012-12-31
Pixman Média Nomade inc.	Placement privé	2008-11-13	Actions ordinaires	2011-12-31
Prestige Telecom inc.	Placement privé	2007-09-26	Actions ordinaires	2010-12-31
Prosep Inc.	Actions inscrites	2010-04-06	Actions ordinaires	2013-12-31
Roctest Ltée	Actions inscrites	2009-07-20	Actions ordinaires	2012-12-31
Sofame Technologies Inc.	Placement privé	2009-03-24	Actions ordinaires	2012-12-31
Technologies 20-20 Inc.	Actions inscrites	2009-12-11	Actions ordinaires	2012-12-31
Technologies D-Box inc.	Placement privé	2009-07-02	Actions ordinaires	2012-12-31
Technologies SENSIO inc.	Actions inscrites	2010-06-08	Actions ordinaires	2013-12-31
TECSYS Inc.	Actions inscrites	2007-02-13	Actions ordinaires	2010-12-31

Dénomination	Mode de placement	Date du placement ou de la décision anticipée	Titres	Date maximale d'admissibilité
Theratechnologies inc.	Actions inscrites	2009-07-22	Actions ordinaires	2012-12-31
TSO <sub>3</sub> inc.	Actions inscrites	2009-08-14	Actions ordinaires	2012-12-31
Victhom Bionique Humaine inc.	Prospectus	2007-03-08	Actions ordinaires	2010-12-31
Warnex Inc.	Actions inscrites	2009-07-20	Actions ordinaires	2012-12-31
Zoommed Inc.	Actions inscrites	2010-05-10	Actions ordinaires	2013-12-31